



Fonds distincts

Rapport annuel 2024

Épargne-retraite
31 décembre 2024



Table des matières

| | |
|---|-----|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 1 |
| Fonds à revenu accumulé | 4 |
| Fonds d'obligations canadiennes à gestion active | 7 |
| Fonds de croissance américaine | 12 |
| Fonds profilé | 15 |
| Fonds d'actions canadiennes | 18 |
| Fonds de placement en actions ordinaires | 21 |
| Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable | 24 |
| Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable | 27 |
| Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable | 30 |
| Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B) | 33 |
| Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect) | 36 |
| Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable | 39 |
| Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable | 42 |
| Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable | 45 |
| Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable | 48 |
| Fonds américain Dynamique de l'Équitable | 51 |
| Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable | 54 |
| Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable | 57 |
| Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable | 60 |
| Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable | 63 |
| Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable | 66 |
| Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable | 69 |
| Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable | 72 |
| Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre | 75 |
| Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable | 78 |
| Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable | 81 |
| Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable | 84 |
| Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable | 87 |
| Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable | 90 |
| Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable | 93 |
| Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé | 96 |
| Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable | 99 |
| Fonds Europlus Invesco de l'Équitable | 102 |
| Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable | 105 |
| Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable | 108 |
| Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable | 111 |
| Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable | 114 |
| Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable | 117 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable | 120 |
| Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable | 123 |
| Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable | 126 |
| Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable | 129 |
| Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable | 132 |
| Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable | 135 |
| Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable | 138 |
| Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable | 141 |
| Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable | 144 |
| Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable | 147 |
| Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable | 150 |
| Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable | 153 |
| Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable | 156 |
| Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable | 159 |
| Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable | 162 |
| Fonds de croissance Templeton de l'Équitable | 165 |
| Fonds du marché monétaire | 168 |
| Notes afférentes aux états financiers | 171 |

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des administrateurs de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada et des porteurs d'unités des fonds distincts de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada (les « fonds ») énumérés ci-dessous :

| | |
|---|---|
| Fonds à revenu accumulé | Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable |
| Fonds d'obligations canadiennes à gestion active | Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable |
| Fonds de croissance américaine | Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé |
| Fonds profilé | Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable |
| Fonds d'actions canadiennes | Fonds Europlus Invesco de l'Équitable |
| Fonds de placement en actions ordinaires | Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable |
| Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable | Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable |
| Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable | Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable |
| Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable | Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable |
| Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B) | Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable |
| Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect) | Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable |
| Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable | Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable |
| Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable | Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable |
| Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable | Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable |
| Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable | Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable |
| Fonds américain Dynamique de l'Équitable | Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable |
| Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable | Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable |
| Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable | Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable |
| Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable | Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable |
| Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable | Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable |
| Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable | Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable |
| Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable | Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable |
| Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable | Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable |
| Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre | Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable |
| Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable | Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable |
| Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable | Fonds de croissance Templeton de l'Équitable |
| Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable | Fonds du marché monétaire |
| Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable | |

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2024;
- les états du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- les états de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat pour l'exercice clos à cette date;
- les tableaux des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds au 31 décembre 2024, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants des fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- du tableau des titres en portefeuille;
- du rendement composé annuel net;
- des faits saillants financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les fonds ou de cesser leurs activités ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

 *KPMG* s.r.l. / s.r.l. c. r. l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Kitchener (Canada)
Le 21 février 2025

Fonds à revenu accumulé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|------------------|-------------------|---------------|
| 23 589 | Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS | 1 306 299 | 1 180 199 | 100,00 |
| | Comptes créditeurs | (13) | (13) | (0,00) |
| | Actif net | 1 306 286 | 1 180 186 | 100,00 |

Le Fonds à revenu accumulé est investi dans le Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 177 145 000 | Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029 | 180 384 910 | 183 310 634 |
| 107 885 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034 | 108 710 580 | 108 367 015 |
| 95 650 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026 | 95 790 740 | 96 708 513 |
| 69 002 000 | Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050 | 68 627 430 | 52 382 459 |
| 50 460 000 | Province de l'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030 | 45 819 560 | 47 491 230 |
| 45 355 000 | Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033 | 43 609 300 | 44 898 519 |
| 44 735 000 | Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030 | 46 980 740 | 41 780 402 |
| 65 170 000 | Province de l'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051 | 52 722 330 | 41 498 036 |
| 31 960 000 | Province de l'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029 | 32 043 780 | 31 811 750 |
| 33 450 000 | Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043 | 34 821 490 | 30 566 430 |
| 28 790 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 26 125 840 | 25 630 932 |
| 26 035 000 | Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045 | 28 479 670 | 25 291 262 |
| 21 535 000 | Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037 | 27 751 590 | 22 943 985 |
| 21 155 000 | Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026 | 21 216 540 | 20 781 899 |
| 24 890 000 | Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 28 196 740 | 20 487 460 |
| 18 370 000 | Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032 | 18 550 180 | 18 661 728 |
| 19 930 000 | Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053 | 17 449 730 | 18 579 756 |
| 17 050 000 | Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040 | 19 648 480 | 17 778 758 |
| 20 890 000 | Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049 | 21 365 160 | 16 749 186 |
| 15 790 000 | Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028 | 15 790 540 | 16 644 726 |
| 16 005 000 | Province de l'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033 | 16 279 320 | 16 611 819 |
| 17 805 000 | La Banque Toronto-Dominion, obligation à taux variable, 31 oct. 2081 | 17 818 400 | 16 062 781 |
| 15 000 000 | Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028 | 14 888 390 | 15 785 426 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 14 976 310 | 14 966 772 |
| 12 605 000 | La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033 | 14 094 810 | 14 827 489 |

Fonds à revenu accumulé

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 1 180 199 \$ | 1 260 324 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | (867) |
| | <u>1 180 199</u> | <u>1 259 457</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 13 | 13 |
| | <u>13</u> | <u>13</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 180 186 \$</u> | <u>1 259 444 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 49,08 \$ | 46,92 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 41 944 \$ | 42 280 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 15 079 | 45 477 |
| | <u>57 023</u> | <u>87 757</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 347 | 4 458 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 135 | 223 |
| | <u>4 482</u> | <u>4 681</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>52 541 \$</u> | <u>83 076 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 2,07 \$ | 2,99 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 1 259 444 \$ | 1 268 457 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 71 962 | 68 380 |
| Retraits des titulaires de contrat | (203 761) | (160 469) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (131 799) | (92 089) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>52 541</u> | <u>83 076</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>1 180 186 \$</u> | <u>1 259 444 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-----------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 31 691 \$ | 31 809 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (4 482) | (4 682) |
| Produit de la vente de placements | 144 459 | 115 760 |
| Achat de placements | (39 002) | (51 651) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 71 962 | 68 380 |
| Retraits des titulaires de contrat | (203 761) | (160 469) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>867</u> | <u>(853)</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | 867 | (853) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | (867) | (14) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>(867) \$</u> |

Fonds à revenu accumulé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|-------|--------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | novembre 1969 | 4,6 % | -0,7 % | 0,8 % | 1,9 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 49,08 \$ | | 46,92 \$ | 43,90 \$ | 50,08 \$ | 51,48 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 24 045 | | 26 832 | 28 894 | 43 060 | 46 629 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 0,38 % | 1,03 % | 0,39 % | 0,40 % | 0,40 % | 0,40 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 1 180 \$ | | 1 259 \$ | 1 268 \$ | 2 156 \$ | 2 400 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 4,10 % | | 4,17 % | 3,81 % | 5,82 % | 4,60 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-----------------|-------------------|---------------|
| | Revenus de placement à recevoir | 566 742 | 566 742 | 0,60 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 11 521 | 11 521 | 0,00 |
| | Comptes créditeurs | (3 152) | (3 152) | (0,00) |
| | | 575 111 | 575 111 | 0,60 |
| 6 500 000 | Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034 | 6 375 909 | 6 386 608 | 6,71 |
| 3 725 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 déc. 2028 | 3 485 294 | 3 670 829 | 3,85 |
| 3 290 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,95 %, 15 juin 2028 | 3 310 835 | 3 389 997 | 3,56 |
| 3 100 000 | Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034 | 3 160 822 | 3 183 610 | 3,34 |
| 3 550 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 3 169 097 | 3 152 163 | 3,31 |
| 3 040 000 | Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032 | 3 051 174 | 3 078 004 | 3,23 |
| 2 220 000 | Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032 | 2 673 143 | 2 597 402 | 2,73 |
| 2 100 000 | Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033 | 1 986 285 | 2 094 796 | 2,20 |
| 2 000 000 | Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043 | 2 039 180 | 1 998 896 | 2,10 |
| 1 945 000 | Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026 | 1 966 828 | 1 976 078 | 2,07 |
| 2 400 000 | Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048 | 2 339 380 | 1 894 578 | 1,99 |
| 1 884 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 2 031 548 | 1 703 915 | 1,79 |
| 2 185 000 | Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 1 569 417 | 1 668 349 | 1,75 |
| 2 170 000 | Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050 | 2 061 337 | 1 642 014 | 1,72 |
| 1 500 000 | Crédit Ford du Canada Limitée, 5,58 %, 22 févr. 2027 | 1 526 910 | 1 546 430 | 1,62 |
| 1 695 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030 | 1 515 572 | 1 546 147 | 1,62 |
| 1 550 000 | Province de l'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029 | 1 431 339 | 1 520 163 | 1,60 |
| 1 570 000 | Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030 | 1 432 177 | 1 456 257 | 1,53 |
| 1 400 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,60 %, 15 déc. 2027 | 1 403 118 | 1 424 509 | 1,50 |
| 1 420 000 | Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032 | 1 262 206 | 1 313 846 | 1,38 |
| 1 105 000 | Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040 | 1 286 299 | 1 201 386 | 1,26 |
| 1 080 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032 | 1 086 060 | 1 090 810 | 1,15 |
| 1 000 000 | Coastal GasLink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031 | 999 970 | 1 054 273 | 1,11 |
| 1 000 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027 | 1 031 130 | 1 051 206 | 1,10 |
| 1 000 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034 | 1 000 000 | 1 043 229 | 1,10 |
| 1 000 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029 | 998 500 | 1 039 932 | 1,09 |
| 1 295 000 | Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049 | 1 395 744 | 1 035 213 | 1,09 |
| 1 000 000 | Wells Fargo & Co., 5,08 %, 26 avr. 2028 | 1 000 000 | 1 030 481 | 1,08 |
| 1 000 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032 | 1 002 080 | 1 029 366 | 1,08 |
| 1 000 000 | La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026 | 1 029 900 | 1 028 519 | 1,08 |
| 1 000 000 | VW Credit Canada Inc., 5,80 %, 17 nov. 2025 | 999 560 | 1 019 189 | 1,07 |
| 1 000 000 | La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027 | 1 000 000 | 1 015 567 | 1,07 |
| 1 000 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032 | 979 710 | 1 008 431 | 1,06 |
| 1 000 000 | Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027 | 1 000 000 | 1 003 130 | 1,05 |
| 1 000 000 | Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025 | 1 000 000 | 998 828 | 1,05 |
| 1 000 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027 | 970 630 | 976 629 | 1,03 |
| 1 000 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027 | 970 300 | 976 432 | 1,03 |
| 1 000 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033 | 932 216 | 969 125 | 1,02 |
| 1 000 000 | TELUS Corp., 2,35 %, 27 janv. 2028 | 940 710 | 962 874 | 1,01 |
| 900 000 | Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 1 006 606 | 797 711 | 0,84 |
| 880 000 | Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048 | 869 838 | 778 443 | 0,82 |
| 900 000 | Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050 | 872 543 | 745 146 | 0,78 |
| 630 000 | Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036 | 730 412 | 733 161 | 0,77 |
| 750 000 | Morgan Stanley, 1,78 %, 4 août 2027 | 750 000 | 730 131 | 0,77 |
| 675 000 | Province de l'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037 | 822 872 | 720 104 | 0,76 |
| 700 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034 | 699 090 | 701 191 | 0,74 |
| 900 000 | Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053 | 671 422 | 695 550 | 0,73 |

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-----------------|-------------------|---------------|
| 700 000 | Financière Sunlife inc., 2,58 %, 10 mai 2032 | 674 739 | 684 450 | 0,72 |
| 650 000 | Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034 | 640 419 | 666 205 | 0,70 |
| 600 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037 | 745 604 | 626 777 | 0,66 |
| 600 000 | Rogers Communications inc., 3,65 %, 31 mars 2027 | 581 910 | 600 465 | 0,63 |
| 570 000 | Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040 | 723 444 | 595 207 | 0,62 |
| 500 000 | Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036 | 652 730 | 546 825 | 0,57 |
| 500 000 | Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055 | 512 130 | 535 767 | 0,56 |
| 500 000 | Enbridge Gas, 7,60 %, 29 oct. 2026 | 533 160 | 533 568 | 0,56 |
| 500 000 | Société Canadian Tire Ltée, 5,37 %, 16 sept. 2030 | 500 000 | 528 871 | 0,56 |
| 500 000 | Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034 | 507 760 | 514 226 | 0,54 |
| 500 000 | South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030 | 502 105 | 506 193 | 0,53 |
| 500 000 | Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030 | 500 000 | 497 982 | 0,52 |
| 500 000 | Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031 | 501 195 | 497 792 | 0,52 |
| 500 000 | Omers Realty Corp., 3,63 %, 5 juin 2030 | 564 714 | 494 357 | 0,52 |
| 500 000 | Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 %, 12 mai 2026 | 500 000 | 489 933 | 0,51 |
| 500 000 | Wells Fargo & Co., 2,49 %, 18 févr. 2027 | 500 000 | 488 750 | 0,51 |
| 500 000 | Bank of America Corp., 1,99 %, 15 sept. 2027 | 499 980 | 487 132 | 0,51 |
| 500 000 | OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029 | 499 475 | 485 130 | 0,51 |
| 500 000 | Bank of America Corp., 2,60 %, 4 avr. 2029 | 500 000 | 483 171 | 0,51 |
| 500 000 | Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028 | 499 815 | 482 435 | 0,51 |
| 500 000 | Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082 | 464 630 | 481 155 | 0,51 |
| 500 000 | WSP Global Inc. 2,41 %, 19 avr. 2028 | 500 000 | 480 552 | 0,50 |
| 500 000 | The Goldman Sachs Group Inc., 2,01 %, 28 févr. 2029 | 500 000 | 474 947 | 0,50 |
| 500 000 | AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028 | 500 000 | 473 851 | 0,50 |
| 500 000 | National Grid Electricity Transmission PLC, 2,30 %, 22 juin 2029 | 500 000 | 470 930 | 0,49 |
| 400 000 | Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037 | 582 541 | 470 439 | 0,49 |
| 500 000 | Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031 | 499 570 | 468 807 | 0,49 |
| 500 000 | Great-West Lifeco, 3,60 %, 31 déc. 2081 | 445 000 | 447 222 | 0,47 |
| 500 000 | Calgary Airport Authority, 3,34 %, 7 oct. 2038 | 500 000 | 443 990 | 0,47 |
| 400 000 | Rogers Communications inc., 5,80 %, 21 sept. 2030 | 435 456 | 432 842 | 0,45 |
| 440 000 | Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041 | 564 608 | 429 805 | 0,45 |
| 500 000 | Trillium Health Partners, 3,70 %, 20 déc. 2058 | 500 000 | 421 177 | 0,44 |
| 400 000 | Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029 | 395 688 | 394 363 | 0,41 |
| 500 000 | Cu Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051 | 389 240 | 394 024 | 0,41 |
| 500 000 | Enbridge Gas, 3,20 %, 15 sept. 2051 | 499 425 | 389 710 | 0,41 |
| 400 000 | Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030 | 394 900 | 389 037 | 0,41 |
| 340 000 | 407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035 | 468 238 | 388 800 | 0,41 |
| 400 000 | Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029 | 411 040 | 386 771 | 0,41 |
| 500 000 | Liberty Utilities Canada LP, 3,32 %, 14 févr. 2050 | 500 000 | 383 057 | 0,40 |
| 330 000 | La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033 | 437 402 | 381 141 | 0,40 |
| 325 000 | Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040 | 399 058 | 337 646 | 0,35 |
| 400 000 | Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051 | 399 996 | 297 466 | 0,31 |
| 350 000 | Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046 | 312 492 | 283 902 | 0,30 |
| 294 801 | Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054 | 294 801 | 262 260 | 0,28 |
| 250 000 | Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030 | 249 825 | 250 981 | 0,26 |
| 250 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030 | 250 000 | 237 379 | 0,25 |
| 200 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,60 %, 21 févr. 2034 | 254 290 | 224 722 | 0,24 |

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 250 000 | Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avr. 2049 | 272 840 | 200 581 | 0,21 |
| 200 000 | Aviva PLC, 4,00 %, 2 oct. 2030 | 199 804 | 194 605 | 0,20 |
| 200 000 | Nova Scotia Power Inc., 3,31 %, 25 avr. 2050 | 200 000 | 152 090 | 0,16 |
| 100 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029 | 100 000 | 97 760 | 0,10 |
| 100 000 | Brookfield Infrastructure Financial ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032 | 100 000 | 90 298 | 0,09 |
| | Total des obligations | 97 497 183 | 94 658 193 | 99,40 |
| | Actif net | 98 072 294 | 95 233 304 | 100,00 |

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 94 658 193 \$ | 88 944 117 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 11 521 | 627 353 |
| Revenus de placement à recevoir | 566 742 | 401 455 |
| | 95 236 456 | 89 972 925 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 152 | 3 074 |
| | 3 152 | 3 074 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 95 233 304 \$ | 89 969 851 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 21,28 \$ | 20,85 \$ |
| Série B | 19,19 \$ | 18,92 \$ |
| Série Sélect | 11,25 \$ | 10,98 \$ |
| Série Z | 10,03 \$ | 9,59 \$ |
| Série Y | 10,92 \$ | 10,53 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 3 181 173 \$ | 2 756 584 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 964 726 | 3 266 145 |
| | 4 145 899 | 6 022 729 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 989 585 | 929 334 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 132 070 | 127 351 |
| | 1 121 655 | 1 056 685 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 3 024 244 \$ | 4 966 044 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 0,38 \$ | 0,88 \$ |
| Série B | 0,24 \$ | 0,73 \$ |
| Série Sélect | 0,28 \$ | 0,54 \$ |
| Série Z | 0,45 \$ | 0,66 \$ |
| Série Y | 0,39 \$ | 0,60 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 89 969 851 \$ | 80 366 841 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 21 498 471 | 23 403 874 |
| Retraits des titulaires de contrat | (19 259 262) | (18 766 908) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 2 239 209 | 4 636 966 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 3 024 244 | 4 966 044 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 95 233 304 \$ | 89 969 851 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 3 191 533 \$ | 2 920 220 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 121 577) | (1 056 443) |
| Produit de la vente de placements | 53 874 038 | 66 789 995 |
| Achat de placements | (58 799 035) | (72 848 733) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 21 498 471 | 23 403 874 |
| Retraits des titulaires de contrat | (19 259 262) | (18 766 908) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (615 832) | 442 005 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | (615 832) | 442 005 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 627 353 | 185 348 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | 11 521 \$ | 627 353 \$ |

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|-------|--------|--------|-------------------------------------|-------|
| Série initiale | juin 1992 | 2,1 % | -2,7 % | -1,2 % | -0,2 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 1,4 % | -3,4 % | -1,9 % | -0,9 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 2,5 % | -2,4 % | -0,9 % | 0,2 % | s. o. |
| Série Z | juin 2021 | 4,7 % | -0,3 % | s. o. | s. o. | 0,1 % |
| Série Y | août 2022 | 3,7 % | s. o. | s. o. | s. o. | 3,9 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 21,28 \$ | | 20,85 \$ | 19,95 \$ | 23,11 \$ | 24,16 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 19,19 \$ | | 18,92 \$ | 18,22 \$ | 21,25 \$ | 22,35 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 11,25 \$ | | 10,98 \$ | 10,47 \$ | 12,09 \$ | 12,59 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Z) ¹ | 10,03 \$ | | 9,59 \$ | 8,95 \$ | 10,12 \$ | s. o. |
| Valeur liquidative par unité (série Y) ¹ | 10,92 \$ | | 10,53 \$ | 9,92 \$ | s. o. | s. o. |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 433 970 | | 498 777 | 528 449 | 614 302 | 752 954 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 15 613 | | 18 550 | 16 494 | 18 508 | 24 556 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 452 654 | | 3 303 315 | 3 065 955 | 3 048 405 | 2 811 178 |
| Nombre d'unités en circulation (série Z) ¹ | 3 707 523 | | 3 515 702 | 3 183 062 | 2 801 306 | s. o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Y) ¹ | 883 909 | | 878 503 | 900 949 | s. o. | s. o. |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,47 % | 2,48 % | 2,47 % | 2,47 % | 2,48 % | 2,48 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,13 % | 3,14 % | 3,16 % | 3,16 % | 3,13 % | 3,12 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,12 % | 2,13 % | 2,13 % | 2,12 % | 2,12 % | 2,11 % |
| Ratio des frais de gestion (série Z) ^{2**} | 0,00 % | 0,01 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | s. o. |
| Ratio des frais de gestion (série Y) ^{2**} | 0,89 % | 0,90 % | 0,89 % | 0,89 % | s. o. | s. o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 95 233 \$ | | 89 971 \$ | 80 367 \$ | 79 777 \$ | 54 145 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 59,94 % | | 70,83 % | 48,91 % | 94,52 % | 78,06 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

** Cette série est destinée aux placements interfonds entre apparentés et est fermée aux titulaires de contrat, selon la description de la note 11.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance américaine

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 621 888 | Fonds d'actions américaines Core MFS | 10 842 170 | 13 017 290 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 176) | (1 176) | (0,01) |
| | Actif net | 10 840 994 | 13 016 114 | 100,00 |

Le Fonds de croissance américaine est investi dans le Fonds d'actions américaines Core MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 166 602 | Microsoft Corp. | 44 299 390 | 100 941 682 |
| 255 447 | Alphabet Inc., catégorie A | 21 961 770 | 69 509 501 |
| 355 876 | NVIDIA Corp. | 21 418 760 | 68 696 581 |
| 206 920 | Amazon.com Inc. | 47 182 460 | 65 254 737 |
| 154 326 | Apple Inc. | 20 255 840 | 55 552 148 |
| 99 425 | JP Morgan Chase & Co. | 15 609 550 | 34 258 986 |
| 72 705 | Visa Inc. | 17 822 060 | 33 029 278 |
| 65 899 | Salesforce Inc. | 19 579 020 | 31 669 917 |
| 91 429 | Fiserv Inc. | 15 696 040 | 26 997 245 |
| 169 523 | ConocoPhillips | 16 711 630 | 24 165 829 |
| 31 906 | MasterCard Inc. | 10 974 170 | 24 150 227 |
| 238 171 | Xcel Energy Inc. | 21 246 790 | 23 116 073 |
| 26 458 | The Goldman Sachs Group Inc. | 8 580 410 | 21 777 914 |
| 136 201 | Howmet Aerospace Inc. | 6 419 700 | 21 412 691 |
| 78 549 | Check Point Software Technologies Ltd. | 15 618 880 | 21 080 346 |
| 15 684 | Costco Wholesale Corp. | 5 695 990 | 20 657 276 |
| 176 615 | Medtronic PLC | 22 041 450 | 20 279 554 |
| 58 463 | CME Group Inc. | 17 889 090 | 19 516 061 |
| 621 102 | Kenvue Inc. | 18 945 280 | 19 061 346 |
| 39 902 | Eaton Corp. PLC | 11 052 150 | 19 035 111 |
| 70 259 | American Tower Corp. REIT | 19 140 340 | 18 523 273 |
| 60 615 | Analog Devices Inc. | 11 621 540 | 18 511 859 |
| 31 649 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | 10 950 830 | 18 320 375 |
| 34 113 | Aon PLC | 16 018 010 | 17 611 673 |
| 44 038 | Cigna Corp. | 14 807 700 | 17 480 331 |

Fonds de croissance américaine

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 13 017 290 \$ | 11 738 922 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>13 017 290</u> | <u>11 738 922</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 176 | 1 064 |
| | <u>1 176</u> | <u>1 064</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>13 016 114 \$</u> | <u>11 737 858 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 39,44 \$ | 31,29 \$ |
| Série B | 37,61 \$ | 29,92 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 150 210 \$ | 150 979 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 159 301 | 1 636 107 |
| | <u>3 309 511</u> | <u>1 787 086</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 366 370 | 328 299 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 52 389 | 46 390 |
| | <u>418 759</u> | <u>374 689</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 890 752 \$</u> | <u>1 412 397 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 8,23 \$ | 3,64 \$ |
| Série B | 8,20 \$ | 3,31 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 11 737 858 \$ | 11 674 026 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 665 456 | 618 711 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 277 952) | (1 967 276) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (1 612 496) | (1 348 565) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 2 890 752 | 1 412 397 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>13 016 114 \$</u> | <u>11 737 858 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 120 144 \$ | 159 954 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (418 646) | (374 686) |
| Produit de la vente de placements | 2 263 198 | 1 892 176 |
| Achat de placements | (1 352 200) | (327 888) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 665 456 | 618 711 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 277 952) | (1 967 276) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | 991 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | 991 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | (991) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de croissance américaine

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si <10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|--------|--------|------------------------------------|
| Série initiale | février 1999 | 26,0 % | 7,6 % | 10,7 % | 10,5 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 25,7 % | 7,2 % | 10,6 % | 10,2 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 39,44 \$ | | 31,29 \$ | 27,67 \$ | 31,62 \$ | 25,86 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 37,61 \$ | | 29,92 \$ | 26,55 \$ | 30,51 \$ | 25,03 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 316 665 | | 352 105 | 394 447 | 429 407 | 475 566 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 14 017 | | 24 068 | 28 686 | 31 318 | 35 722 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,29 % | 3,40 % | 3,29 % | 3,29 % | 3,29 % | 3,30 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,70 % | 3,81 % | 3,71 % | 3,72 % | 3,70 % | 3,73 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 13 016 \$ | | 11 737 \$ | 11 674 \$ | 14 534 \$ | 13 193 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 17,18 % | | 2,33 % | 9,04 % | 16,13 % | 9,34 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds profilé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 026 492 | Fonds équilibré MFS | 11 878 623 | 11 497 530 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (905) | (905) | (0,01) |
| | Actif net | 11 877 718 | 11 496 625 | 100,00 |

Le Fonds profilé est investi dans le Fonds équilibré MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Ce fonds détient 5 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 9 141 372 | Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS | 490 000 470 | 457 351 050 |
| 16 869 955 | Fonds d'actions mondiales de recherche MFS | 309 668 890 | 397 523 630 |
| 30 485 450 | Fonds d'actions canadiennes de recherche MFS | 329 098 040 | 384 595 293 |
| 1 252 070 | Fonds du marché monétaire canadien MFS | 12 526 530 | 12 520 702 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 414 800 | 412 373 |

Fonds profilé

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 11 497 530 \$ | 11 472 981 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>11 497 530</u> | <u>11 472 981</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 905 | 906 |
| | <u>905</u> | <u>906</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>11 496 625 \$</u> | <u>11 472 075 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 39,16 \$ | 34,77 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 304 595 \$ | 314 569 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 390 174 | 933 430 |
| | <u>1 694 769</u> | <u>1 247 999</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 295 151 | 286 381 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 36 138 | 35 184 |
| | <u>331 289</u> | <u>321 565</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 363 480 \$</u> | <u>926 434 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 4,38 \$ | 2,74 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 11 472 075 \$ | 11 150 201 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 595 451 | 592 169 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 934 381) | (1 196 729) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(1 338 930)</u> | <u>(604 560)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 363 480</u> | <u>926 434</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>11 496 625 \$</u> | <u>11 472 075 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 563 534 \$ | 106 611 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (331 290) | (321 541) |
| Produit de la vente de placements | 1 716 357 | 1 015 780 |
| Achat de placements | (609 671) | (195 409) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 595 451 | 592 169 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 934 381) | (1 196 729) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>881</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>881</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>(881)</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds profilé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série initiale | septembre 1994 | 12,6 % | 2,5 % | 4,8 % | 4,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 39,16 \$ | | 34,77 \$ | 32,03 \$ | 36,32 \$ | 33,46 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 293 588 | | 329 978 | 348 172 | 401 934 | 434 837 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,89 % | 3,00 % | 2,88 % | 2,88 % | 2,88 % | 2,89 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 11 497 \$ | | 11 472 \$ | 11 150 \$ | 14 597 \$ | 14 549 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 8,29 % | | 2,87 % | 6,59 % | 12,04 % | 10,14 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| 6 045 333 | Fonds d'actions canadiennes plus MFS | 86 718 677 | 112 766 023 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (8 251) | (8 251) | (0,01) |
| | Actif net | 86 710 426 | 112 757 772 | 100,00 |

Le Fonds d'actions canadiennes est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 47 222 | Banque Royale du Canada | 4 329 340 | 8 184 517 |
| 67 926 | La Banque Toronto-Dominion | 4 242 900 | 5 198 377 |
| 32 492 | Shopify Inc., catégorie A | 2 486 140 | 4 970 951 |
| 89 902 | Canadian Natural Resources Limited | 1 907 430 | 3 989 851 |
| 63 916 | Enbridge Inc. | 3 315 810 | 3 899 515 |
| 27 761 | Banque de Montréal | 3 371 980 | 3 874 048 |
| 817 | Constellation Software Inc. | 810 310 | 3 631 491 |
| 69 687 | Suncor Énergie Inc. | 2 463 220 | 3 575 640 |
| 33 386 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 2 266 120 | 3 474 815 |
| 41 338 | Brookfield Corp. | 1 631 710 | 3 415 346 |
| 20 652 | Mines Agnico Eagle Limitée | 1 330 240 | 2 322 524 |
| 25 810 | Brookfield Asset Management Ltd. | 1 064 420 | 2 012 148 |
| 7 480 | Intact Corporation financière | 858 230 | 1 957 740 |
| 11 525 | Franco-Nevada Corp. | 1 342 560 | 1 946 803 |
| 23 476 | Wheaton Precious Metals Corp. | 1 354 550 | 1 899 443 |
| 10 764 | CGI Inc. | 861 680 | 1 692 962 |
| 12 290 | Ritchie Bros. Auctioneers Inc. | 976 770 | 1 594 505 |
| 24 429 | GFL Environmental Inc. | 938 290 | 1 565 410 |
| 2 524 | Microsoft Corp. | 549 700 | 1 529 254 |
| 10 814 | Dollarama Inc. | 454 210 | 1 516 988 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 498 960 | 1 500 809 |
| 27 661 | Pembina Pipeline Corp. | 934 790 | 1 469 076 |
| 17 155 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 952 100 | 1 367 597 |
| 30 551 | Société financière Manuvie | 840 980 | 1 349 132 |
| 5 724 | Thomson Reuters Corp. | 404 570 | 1 321 214 |

Fonds d'actions canadiennes

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 112 766 023 \$ | 92 190 252 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>112 766 023</u> | <u>92 190 252</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 8 251 | 6 812 |
| | <u>8 251</u> | <u>6 812</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>112 757 772 \$</u> | <u>92 183 440 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 62,97 \$ | 53,00 \$ |
| Série Sélect | 26,80 \$ | 22,49 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 2 412 644 \$ | 2 149 729 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 17 966 195 | 8 782 486 |
| | <u>20 378 839</u> | <u>10 932 215</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 382 240 | 1 994 647 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 367 313 | 312 743 |
| | <u>2 749 553</u> | <u>2 307 390</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>17 629 286 \$</u> | <u>8 624 825 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 9,99 \$ | 4,99 \$ |
| Série Sélect | 4,29 \$ | 2,16 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 92 183 440 \$ | 79 026 129 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 25 272 258 | 17 504 353 |
| Retraits des titulaires de contrat | (22 327 212) | (12 971 867) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>2 945 046</u> | <u>4 532 486</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>17 629 286</u> | <u>8 624 825</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>112 757 772 \$</u> | <u>92 183 440 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 4 535 403 \$ | (125 531) \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 748 115) | (2 306 484) |
| Produit de la vente de placements | 7 321 611 | 4 491 949 |
| Achat de placements | (12 053 945) | (6 592 420) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 25 272 258 | 17 504 353 |
| Retraits des titulaires de contrat | (22 327 212) | (12 971 867) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds d'actions canadiennes

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | juin 1992 | 18,8 % | 5,9 % | 8,3 % | 6,9 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 19,1 % | 6,2 % | 8,7 % | 7,2 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 62,97 \$ | | 53,00 \$ | 48,00 \$ | 53,02 \$ | 44,69 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 26,80 \$ | | 22,49 \$ | 20,32 \$ | 22,39 \$ | 18,83 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 453 538 | | 518 131 | 558 669 | 626 364 | 694 909 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 142 252 | | 2 877 212 | 2 569 210 | 2 289 991 | 1 807 236 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,93 % | 2,95 % | 2,93 % | 2,93 % | 2,93 % | 2,93 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,67 % | 2,69 % | 2,68 % | 2,68 % | 2,68 % | 2,66 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 112 758 \$ | | 92 183 \$ | 79 026 \$ | 84 494 \$ | 65 082 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 7,20 % | | 3,85 % | 7,06 % | 6,25 % | 9,54 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de placement en actions ordinaires

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 272 417 | Fonds d'actions canadiennes plus MFS | 3 521 976 | 5 081 507 | 100,00 |
| | Comptes créditeurs | (156) | (156) | (0,00) |
| | Actif net | 3 521 820 | 5 081 351 | 100,00 |

Le Fonds de placement en actions ordinaires est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 47 222 | Banque Royale du Canada | 4 329 340 | 8 184 517 |
| 67 926 | La Banque Toronto-Dominion | 4 242 900 | 5 198 377 |
| 32 492 | Shopify Inc., catégorie A | 2 486 140 | 4 970 951 |
| 89 902 | Canadian Natural Resources Limited | 1 907 430 | 3 989 851 |
| 63 916 | Enbridge Inc. | 3 315 810 | 3 899 515 |
| 27 761 | Banque de Montréal | 3 371 980 | 3 874 048 |
| 817 | Constellation Software Inc. | 810 310 | 3 631 491 |
| 69 687 | Suncor Énergie Inc. | 2 463 220 | 3 575 640 |
| 33 386 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 2 266 120 | 3 474 815 |
| 41 338 | Brookfield Corp. | 1 631 710 | 3 415 346 |
| 20 652 | Mines Agnico Eagle Limitée | 1 330 240 | 2 322 524 |
| 25 810 | Brookfield Asset Management Ltd. | 1 064 420 | 2 012 148 |
| 7 480 | Intact Corporation financière | 858 230 | 1 957 740 |
| 11 525 | Franco-Nevada Corp. | 1 342 560 | 1 946 803 |
| 23 476 | Wheaton Precious Metals Corp. | 1 354 550 | 1 899 443 |
| 10 764 | CGI Inc. | 861 680 | 1 692 962 |
| 12 290 | Ritchie Bros. Auctioneers Inc. | 976 770 | 1 594 505 |
| 24 429 | GFL Environmental Inc. | 938 290 | 1 565 410 |
| 2 524 | Microsoft Corp. | 549 700 | 1 529 254 |
| 10 814 | Dollarama Inc. | 454 210 | 1 516 988 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 498 960 | 1 500 809 |
| 27 661 | Pembina Pipeline Corp. | 934 790 | 1 469 076 |
| 17 155 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 952 100 | 1 367 597 |
| 30 551 | Société financière Manuvie | 840 980 | 1 349 132 |
| 5 724 | Thomson Reuters Corp. | 404 570 | 1 321 214 |

Fonds de placement en actions ordinaires

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 5 081 507 \$ | 4 558 790 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 5 081 507 | 4 558 790 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 156 | 136 |
| | 156 | 136 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 5 081 351 \$ | 4 558 654 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 132,25 \$ | 109,32 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------|------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 114 705 \$ | 111 419 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 864 910 | 467 047 |
| | 979 615 | 578 466 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 46 504 | 42 161 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 6 243 | 7 049 |
| | 52 747 | 49 210 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 926 868 \$ | 529 256 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 22,91 \$ | 12,04 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 4 558 654 \$ | 4 512 450 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 226 697 | 155 591 |
| Retraits des titulaires de contrat | (630 868) | (638 643) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (404 171) | (483 052) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 926 868 | 529 256 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 5 081 351 \$ | 4 558 654 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 202 683 \$ | (27 313) \$ |
| Charges d'exploitation payées | (52 728) | (49 214) |
| Produit de la vente de placements | 528 801 | 567 646 |
| Achat de placements | (274 585) | (7 927) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 226 697 | 155 591 |
| Retraits des titulaires de contrat | (630 868) | (638 643) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | 140 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | 140 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | (140) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds de placement en actions ordinaires

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------|--------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série initiale | juillet 1966 | 21,0 % | 7,8 % | 10,2 % | 8,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|----------|-----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 132,25 \$ | | 109,32 \$ | 97,27 \$ | 105,66 \$ | 87,49 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 38 423 | | 41 703 | 46 393 | 58 734 | 63 812 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 1,13 % | 1,35 % | 1,14 % | 1,19 % | 1,19 % | 1,21 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 5 081 \$ | | 4 559 \$ | 4 512 \$ | 6 206 \$ | 5 583 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 7,32 % | | 2,61 % | 5,83 % | 8,09 % | 6,44 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-------------------------------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 251 879 | 1 251 879 | 2,03 |
| | Comptes créditeurs | (4 092) | (4 092) | (0,01) |
| | Revenus de placement à recevoir | 161 393 | 161 393 | 0,26 |
| | | 1 409 180 | 1 409 180 | 2,28 |
| 1 559 659 | Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z | 14 999 889 | 15 646 499 | 25,26 |
| 114 266 | FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens | 9 064 058 | 9 262 402 | 14,96 |
| 12 599 | SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust | 6 675 781 | 7 713 762 | 12,45 |
| 213 945 | FINB d'actions internationales Franklin | 6 221 701 | 6 058 922 | 9,78 |
| 61 640 | FINB BMO S&P 500 | 5 488 608 | 5 693 070 | 9,19 |
| 28 975 | SDPR S&P 500 Dividend ETF | 5 291 659 | 5 507 530 | 8,89 |
| 99 416 | FINB BMO S&P/TSX composé plafonné | 3 168 985 | 3 286 693 | 5,31 |
| 158 730 | FNB de dividendes canadiens Q TD | 2 730 182 | 3 085 711 | 4,98 |
| 102 738 | FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens | 3 027 539 | 3 036 935 | 4,90 |
| 55 000 | FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin | 1 260 050 | 1 239 700 | 2,00 |
| | Total des placements | 57 928 453 | 60 531 225 | 97,72 |
| | Actif net | 59 337 633 | 61 940 405 | 100,00 |

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 60 531 225 \$ | 44 664 616 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 251 879 | 4 188 919 |
| Revenus de placement à recevoir | 161 393 | 174 358 |
| | <u>61 944 497</u> | <u>49 027 893</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 4 092 | 3 256 |
| | <u>4 092</u> | <u>3 256</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>61 940 405 \$</u> | <u>49 024 637 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 17,89 \$ | 15,76 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 530 837 \$ | 1 181 704 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 6 600 710 | 4 590 583 |
| | <u>8 131 547</u> | <u>5 772 287</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 133 304 | 949 026 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 192 122 | 162 856 |
| | <u>1 325 426</u> | <u>1 111 882</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>6 806 121 \$</u> | <u>4 660 405 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 2,11 \$ | 1,52 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 49 024 637 \$ | 43 098 674 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 19 529 565 | 9 618 096 |
| Retraits des titulaires de contrat | (13 419 918) | (8 352 538) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>6 109 647</u> | <u>1 265 558</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>6 806 121</u> | <u>4 660 405</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>61 940 405 \$</u> | <u>49 024 637 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 173 057 \$ | 1 681 881 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 324 590) | (1 111 512) |
| Produit de la vente de placements | 134 439 395 | 126 028 404 |
| Achat de placements | (143 334 549) | (127 075 213) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 19 529 565 | 9 618 096 |
| Retraits des titulaires de contrat | (13 419 918) | (8 352 538) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>(2 937 040)</u> | <u>789 118</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>(2 937 040)</u> | <u>789 118</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 4 188 919 | 3 399 801 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>1 251 879 \$</u> | <u>4 188 919 \$</u> |

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 13,5 % | 3,6 % | 5,4 % | 4,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 17,89 \$ | | 15,76 \$ | 14,26 \$ | 16,10 \$ | 14,21 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 461 518 | | 3 109 934 | 3 023 195 | 2 755 862 | 2 246 352 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,56 % | 2,58 % | 2,54 % | 2,55 % | 2,55 % | 2,55 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 61 940 \$ | | 49 025 \$ | 43 099 \$ | 44 369 \$ | 31 930 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 245,99 % | | 236,92 % | 104,65 % | 50,03 % | 79,17 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-------------------------------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 208 107 | 208 107 | 1,33 |
| | Comptes créditeurs | (1 018) | (1 018) | (0,01) |
| | Revenus de placement à recevoir | 25 905 | 25 905 | 0,16 |
| | | 232 994 | 232 994 | 1,48 |
| 749 179 | Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z | 7 244 411 | 7 515 760 | 47,72 |
| 24 014 | FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens | 1 926 597 | 1 946 575 | 12,36 |
| 64 217 | FNB de dividendes canadiens Q TD | 1 099 148 | 1 248 378 | 7,92 |
| 13 345 | FINB BMO S&P 500 | 1 170 150 | 1 232 544 | 7,82 |
| 1 689 | SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust | 912 254 | 1 034 094 | 6,56 |
| 24 441 | FINB BMO S&P/TSX composé plafonné | 768 369 | 808 019 | 5,13 |
| 3 835 | SDPR S&P 500 Dividend ETF | 699 824 | 728 952 | 4,63 |
| 21 700 | FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin | 497 147 | 489 118 | 3,10 |
| 14 355 | FINB d'actions internationales Franklin | 417 447 | 406 534 | 2,58 |
| 3 714 | FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens | 109 845 | 109 786 | 0,70 |
| | Total des placements | 14 845 191 | 15 519 760 | 98,52 |
| | Actif net | 15 078 185 | 15 752 754 | 100,00 |

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 15 519 760 \$ | 12 956 656 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 208 107 | 824 109 |
| Revenus de placement à recevoir | 25 905 | 38 026 |
| | <u>15 753 772</u> | <u>13 818 791</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 018 | 901 |
| | <u>1 018</u> | <u>901</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>15 752 754 \$</u> | <u>13 817 890 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 14,50 \$ | 13,02 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 448 557 \$ | 402 795 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 465 043 | 853 310 |
| | <u>1 913 600</u> | <u>1 256 105</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 299 317 | 281 392 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 47 256 | 45 444 |
| | <u>346 573</u> | <u>326 836</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 567 027 \$</u> | <u>929 269 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,48 \$ | 0,85 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 13 817 890 \$ | 13 752 612 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 5 333 645 | 2 754 757 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 965 808) | (3 618 748) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>367 837</u> | <u>(863 991)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 567 027</u> | <u>929 269</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>15 752 754 \$</u> | <u>13 817 890 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 272 714 \$ | 382 692 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (346 456) | (326 835) |
| Produit de la vente de placements | 31 356 603 | 27 634 972 |
| Achat de placements | (32 266 700) | (27 111 495) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 5 333 645 | 2 754 757 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 965 808) | (3 618 748) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>(616 002)</u> | <u>(284 657)</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>(616 002)</u> | <u>(284 657)</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 824 109 | 1 108 766 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>208 107 \$</u> | <u>824 109 \$</u> |

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 11,4 % | 1,7 % | 3,2 % | 2,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 14,50 \$ | | 13,02 \$ | 12,19 \$ | 13,76 \$ | 12,70 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 086 622 | | 1 061 453 | 1 127 910 | 1 001 425 | 893 451 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,43 % | 2,49 % | 2,44 % | 2,44 % | 2,47 % | 2,48 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 15 753 \$ | | 13 818 \$ | 13 753 \$ | 13 783 \$ | 11 350 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 216,39 % | | 180,01 % | 106,96 % | 57,42 % | 78,53 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-------------------------------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 420 307 | 420 307 | 1,23 |
| | Comptes créditeurs | (2 244) | (2 244) | (0,01) |
| | Revenus de placement à recevoir | 72 870 | 72 870 | 0,21 |
| | | 490 933 | 490 933 | 1,43 |
| 1 398 808 | Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z | 13 569 878 | 14 032 837 | 40,77 |
| 44 101 | FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens | 3 498 373 | 3 574 827 | 10,39 |
| 33 808 | FINB BMO S&P 500 | 2 958 064 | 3 122 507 | 9,07 |
| 4 820 | SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust | 2 573 042 | 2 951 054 | 8,57 |
| 92 336 | FINB d'actions internationales Franklin | 2 685 213 | 2 614 956 | 7,60 |
| 10 910 | SDPR S&P 500 Dividend ETF | 1 992 443 | 2 073 759 | 6,02 |
| 91 870 | FNB de dividendes canadiens Q TD | 1 568 811 | 1 785 953 | 5,19 |
| 52 632 | FINB BMO S&P/TSX composé plafonné | 1 653 329 | 1 740 014 | 5,05 |
| 45 237 | FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens | 1 332 879 | 1 337 206 | 3,88 |
| 31 070 | FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin | 711 814 | 700 318 | 2,03 |
| | Total des placements | 32 543 846 | 33 933 430 | 98,57 |
| | Actif net | 33 034 779 | 34 424 363 | 100,00 |

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 33 933 430 \$ | 27 868 493 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 420 307 | 2 194 876 |
| Revenus de placement à recevoir | 72 870 | 88 328 |
| | <u>34 424 607</u> | <u>30 151 697</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 2 244 | 1 973 |
| | <u>2 244</u> | <u>1 973</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>34 424 363 \$</u> | <u>30 149 724 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 16,35 \$ | 14,69 \$ |
| Série Sélect | 15,54 \$ | 13,96 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 953 599 \$ | 791 984 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 265 138 | 2 317 078 |
| | <u>4 218 737</u> | <u>3 109 062</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 659 075 | 577 418 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 115 672 | 102 185 |
| | <u>774 747</u> | <u>679 603</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 443 990 \$</u> | <u>2 429 459 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,66 \$ | 1,16 \$ |
| Série Sélect | 1,57 \$ | 1,14 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 30 149 724 \$ | 27 660 136 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 660 302 | 4 908 818 |
| Retraits des titulaires de contrat | (3 829 653) | (4 848 689) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 830 649 | 60 129 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 3 443 990 | 2 429 459 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>34 424 363 \$</u> | <u>30 149 724 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------------|---------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 600 372 \$ | 879 229 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (774 477) | (679 451) |
| Produit de la vente de placements | 66 938 700 | 63 929 663 |
| Achat de placements | (69 369 814) | (64 174 332) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 660 302 | 4 908 818 |
| Retraits des titulaires de contrat | (3 829 653) | (4 848 689) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>(1 774 570)</u> | <u>15 238</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | (1 774 570) | 15 238 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 2 194 877 | 2 179 638 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>420 307 \$</u> | <u>2 194 876 \$</u> |

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2011 | 11,3 % | 2,1 % | 3,6 % | 3,3 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 11,3 % | 2,2 % | 3,7 % | 3,4 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 16,35 \$ | | 14,69 \$ | 13,54 \$ | 15,35 \$ | 14,04 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 15,54 \$ | | 13,96 \$ | 12,86 \$ | 14,54 \$ | 13,30 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 89 554 | | 102 655 | 129 098 | 225 717 | 254 694 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 121 552 | | 2 051 572 | 2 014 491 | 1 932 385 | 2 000 039 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,52 % | 2,55 % | 2,50 % | 2,50 % | 2,52 % | 2,54 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,50 % | 2,53 % | 2,48 % | 2,48 % | 2,50 % | 2,52 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 34 424 \$ | | 30 150 \$ | 27 660 \$ | 31 553 \$ | 30 176 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 207,43 % | | 193,56 % | 104,61 % | 57,25 % | 80,95 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|------------------|-------------------|---------------|
| 31 565 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge | 5 322 261 | 7 007 937 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (635) | (635) | (0,01) |
| | Actif net | 5 321 626 | 7 007 302 | 100,00 |

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 753 613 | Banque Royale du Canada | 65 545 983 | 130 616 205 |
| 1 643 236 | La Banque Toronto-Dominion | 105 001 936 | 125 756 851 |
| 1 272 405 | Brookfield Corp. | 53 594 303 | 105 126 101 |
| 731 659 | Banque de Montréal | 70 841 692 | 102 103 013 |
| 915 264 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 53 872 982 | 95 260 677 |
| 638 569 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 50 639 953 | 93 211 917 |
| 1 115 613 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 19 881 766 | 88 936 668 |
| 1 466 112 | Fortis Inc. | 74 902 715 | 87 570 870 |
| 1 121 882 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 71 707 462 | 86 598 072 |
| 396 120 | Franco-Nevada Corp. | 67 322 264 | 66 912 590 |
| 707 675 | Metro inc., catégorie A | 29 003 854 | 63 796 901 |
| 1 268 225 | ATCO Ltd., série I | 51 723 593 | 60 342 146 |
| 241 957 | Waste Connections Inc. | 35 069 213 | 59 666 596 |
| 3 060 888 | TELUS Corp. | 74 419 086 | 59 656 707 |
| 1 406 378 | Open Text Corporation | 72 776 963 | 57 211 457 |
| 368 666 | Shopify Inc., catégorie A | 47 080 294 | 56 402 211 |
| 1 642 251 | BCE Inc. | 85 301 641 | 54 719 803 |
| 346 120 | CGI Inc., série A | 27 746 349 | 54 437 754 |
| 838 264 | Enbridge Inc. | 34 572 907 | 51 142 487 |
| 1 071 417 | Hydro One Ltd. | 39 570 107 | 47 431 631 |
| 248 626 | Les Compagnies Loblaw limitée | 19 539 452 | 47 032 580 |
| 1 665 561 | ARC Resources Ltd. | 19 584 269 | 43 421 175 |
| 628 685 | Tourmaline Oil Corp. | 20 273 775 | 41 820 126 |
| 6 298 143 | Headwater Exploration Inc. | 34 879 913 | 41 630 725 |
| 291 019 | Dollarama Inc. | 9 772 390 | 40 824 145 |

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 7 007 937 \$ | 7 333 091 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>7 007 937</u> | <u>7 333 091</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 635 | 669 |
| | <u>635</u> | <u>669</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 007 302 \$</u> | <u>7 332 422 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 12,24 \$ | 10,79 \$ |
| Série B | 11,41 \$ | 10,09 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 219 522 \$ | 220 121 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 906 080 | 485 094 |
| | <u>1 125 602</u> | <u>705 215</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 211 024 | 217 529 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 28 583 | 29 705 |
| | <u>239 607</u> | <u>247 234</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>885 995 \$</u> | <u>457 981 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,44 \$ | 0,65 \$ |
| Série B | 1,31 \$ | 0,58 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 7 332 422 \$ | 7 438 823 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 193 419 | 586 682 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 404 534) | (1 151 064) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(1 211 115)</u> | <u>(564 382)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>885 995</u> | <u>457 981</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>7 007 302 \$</u> | <u>7 332 422 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 352 158 \$ | 410 058 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (239 639) | (247 250) |
| Produit de la vente de placements | 1 485 047 | 1 127 498 |
| Achat de placements | (386 451) | (725 243) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 193 419 | 586 682 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 404 534) | (1 151 064) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>681</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>681</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>(681)</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|-------------------------------------|-------|
| Série initiale | septembre 2006 | 13,4 % | 6,3 % | 7,7 % | 5,0 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 13,0 % | 5,9 % | 7,3 % | 4,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 12,24 \$ | | 10,79 \$ | 10,13 \$ | 10,17 \$ | 8,13 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 11,41 \$ | | 10,09 \$ | 9,51 \$ | 9,59 \$ | 7,70 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 449 510 | | 538 968 | 572 067 | 607 147 | 551 903 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 132 171 | | 150 188 | 172 691 | 197 877 | 231 635 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,25 % | 3,32 % | 3,26 % | 3,26 % | 3,23 % | 3,24 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,63 % | 3,70 % | 3,63 % | 3,64 % | 3,64 % | 3,63 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 7 007 \$ | | 7 332 \$ | 7 439 \$ | 8 075 \$ | 6 272 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 5,40 % | | 3,97 % | 11,07 % | 20,54 % | 8,42 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 276 207 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge | 52 174 068 | 61 323 078 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (4 666) | (4 666) | (0,01) |
| | Actif net | 52 169 402 | 61 318 412 | 100,00 |

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 753 613 | Banque Royale du Canada | 65 545 983 | 130 616 205 |
| 1 643 236 | La Banque Toronto-Dominion | 105 001 936 | 125 756 851 |
| 1 272 405 | Brookfield Corp. | 53 594 303 | 105 126 101 |
| 731 659 | Banque de Montréal | 70 841 692 | 102 103 013 |
| 915 264 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 53 872 982 | 95 260 677 |
| 638 569 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 50 639 953 | 93 211 917 |
| 1 115 613 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 19 881 766 | 88 936 668 |
| 1 466 112 | Fortis Inc. | 74 902 715 | 87 570 870 |
| 1 121 882 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 71 707 462 | 86 598 072 |
| 396 120 | Franco-Nevada Corp. | 67 322 264 | 66 912 590 |
| 707 675 | Metro inc., catégorie A | 29 003 854 | 63 796 901 |
| 1 268 225 | ATCO Ltd., série I | 51 723 593 | 60 342 146 |
| 241 957 | Waste Connections Inc. | 35 069 213 | 59 666 596 |
| 3 060 888 | TELUS Corp. | 74 419 086 | 59 656 707 |
| 1 406 378 | Open Text Corporation | 72 776 963 | 57 211 457 |
| 368 666 | Shopify Inc., catégorie A | 47 080 294 | 56 402 211 |
| 1 642 251 | BCE Inc. | 85 301 641 | 54 719 803 |
| 346 120 | CGI Inc., série A | 27 746 349 | 54 437 754 |
| 838 264 | Enbridge Inc. | 34 572 907 | 51 142 487 |
| 1 071 417 | Hydro One Ltd. | 39 570 107 | 47 431 631 |
| 248 626 | Les Compagnies Loblaw limitée | 19 539 452 | 47 032 580 |
| 1 665 561 | ARC Resources Ltd. | 19 584 269 | 43 421 175 |
| 628 685 | Tourmaline Oil Corp. | 20 273 775 | 41 820 126 |
| 6 298 143 | Headwater Exploration Inc. | 34 879 913 | 41 630 725 |
| 291 019 | Dollarama Inc. | 9 772 390 | 40 824 145 |

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 61 323 078 \$ | 49 747 093 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>61 323 078</u> | <u>49 747 093</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 4 666 | 3 816 |
| | <u>4 666</u> | <u>3 816</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>61 318 412 \$</u> | <u>49 743 277 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 20,55 \$ | 18,04 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 794 375 \$ | 1 483 955 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 6 899 799 | 2 729 170 |
| | <u>8 694 174</u> | <u>4 213 125</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 361 839 | 1 099 846 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 202 138 | 166 558 |
| | <u>1 563 977</u> | <u>1 266 404</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 130 197 \$</u> | <u>2 946 721 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 2,49 \$ | 1,13 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 49 743 277 \$ | 37 072 411 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 18 178 152 | 20 633 315 |
| Retraits des titulaires de contrat | (13 733 214) | (10 909 170) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>4 444 938</u> | <u>9 724 145</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 130 197</u> | <u>2 946 721</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>61 318 412 \$</u> | <u>49 743 277 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 937 360 \$ | 2 764 425 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 563 126) | (1 265 456) |
| Produit de la vente de placements | 5 078 391 | 3 919 279 |
| Achat de placements | (10 897 563) | (15 142 393) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 18 178 152 | 20 633 315 |
| Retraits des titulaires de contrat | (13 733 214) | (10 909 170) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série Sélect | septembre 2013 | 13,9 % | 6,9 % | 8,2 % | 5,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 20,55 \$ | | 18,04 \$ | 16,87 \$ | 16,84 \$ | 13,40 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 984 300 | | 2 757 373 | 2 197 926 | 1 298 834 | 1 168 647 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,80 % | 2,81 % | 2,81 % | 2,82 % | 2,81 % | 2,81 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 61 318 \$ | | 49 743 \$ | 37 072 \$ | 21 872 \$ | 15 661 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 9,14 % | | 6,94 % | 4,69 % | 10,70 % | 16,58 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 2 884 669 | Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin | 39 469 658 | 40 461 524 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (2 139) | (2 139) | (0,01) |
| | Actif net | 39 467 519 | 40 459 385 | 100,00 |

Le Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 81 745 000 | Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050 | 67 791 954 | 61 929 195 |
| 33 530 000 | Obligation du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034 | 45 555 101 | 45 587 830 |
| 45 855 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026 | 43 634 437 | 44 748 519 |
| 44 397 000 | Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045 | 47 819 537 | 39 742 419 |
| 27 710 000 | Obligation du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 30 nov. 2029 | 39 671 372 | 39 385 426 |
| 26 137 000 | Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035 | 34 618 462 | 29 925 558 |
| 27 550 000 | Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034 | 28 237 960 | 28 318 370 |
| 21 360 000 | Obligation du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 févr. 2054 | 28 194 299 | 28 019 265 |
| 26 560 000 | PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 26 424 013 | 26 610 198 |
| 30 385 000 | Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050 | 26 432 692 | 25 079 171 |
| 23 780 000 | PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025 | 23 734 237 | 23 766 683 |
| 22 500 000 | PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029 | 22 991 925 | 23 004 000 |
| 28 170 000 | Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 0,00 %, 11 avr. 2031 | 19 792 552 | 22 514 591 |
| 20 600 000 | Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034 | 20 588 949 | 21 218 000 |
| 25 920 000 | Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046 | 20 104 449 | 21 010 752 |
| 20 000 000 | Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034 | 21 118 760 | 20 965 600 |
| 20 170 000 | PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033 | 20 103 326 | 20 810 801 |
| 25 195 000 | Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 24 602 196 | 20 701 472 |
| 20 035 000 | Province de l'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035 | 20 021 376 | 20 165 228 |
| 20 060 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028 | 20 145 103 | 20 118 174 |
| 23 965 000 | Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046 | 19 494 504 | 18 899 758 |
| 19 155 000 | OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029 | 19 169 742 | 18 596 440 |
| 17 995 000 | Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029 | 18 431 131 | 18 412 484 |
| 12 825 000 | Bon du Trésor des États-Unis, 4,66 %, 27 févr. 2025 | 17 675 026 | 18 314 637 |
| 19 670 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 17 837 859 | 17 478 369 |

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 40 461 524 \$ | 15 464 940 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>40 461 524</u> | <u>15 464 940</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 2 139 | 815 |
| | <u>2 139</u> | <u>815</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>40 459 385 \$</u> | <u>15 464 125 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 10,81 \$ | 10,45 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 192 303 \$ | 412 573 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 590 516 | 428 448 |
| | <u>1 782 819</u> | <u>841 021</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 481 184 | 150 223 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 58 619 | 17 272 |
| | <u>539 803</u> | <u>167 495</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 243 016 \$</u> | <u>673 526 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 0,47 \$ | 0,77 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 15 464 125 \$ | 3 090 161 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 29 953 469 | 14 150 691 |
| Retraits des titulaires de contrat | (6 201 225) | (2 450 253) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>23 752 244</u> | <u>11 700 438</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 243 016</u> | <u>673 526</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>40 459 385 \$</u> | <u>15 464 125 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 192 302 \$ | 412 573 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (538 477) | (166 844) |
| Produit de la vente de placements | 1 090 514 | 993 394 |
| Achat de placements | (25 496 583) | (12 939 561) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 29 953 469 | 14 150 691 |
| Retraits des titulaires de contrat | (6 201 225) | (2 450 253) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|--------------|------------------|-------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série Sélect | août 2022 | 3,5 % | s. o. | s. o. | s. o. | 3,4 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 10,81 \$ | | 10,45 \$ | 9,88 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 741 735 | | 1 480 375 | 312 674 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 1,94 % | 1,96 % | 1,93 % | 1,97 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 40 459 \$ | | 15 464 \$ | 3 090 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 3,93 % | | 7,49 % | 0,73 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|--------------------|--------------------|---------------|
| 3 573 408 | Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge | 159 119 184 | 191 827 666 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (14 358) | (14 358) | (0,01) |
| | Actif net | 159 104 826 | 191 813 308 | 100,00 |

Le Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 95 597 | Banque Royale du Canada | 5 033 674 | 16 568 872 |
| 177 670 | La Banque Toronto-Dominion | 9 854 417 | 13 597 085 |
| 87 392 | Banque de Montréal | 7 111 114 | 12 195 554 |
| 75 156 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 7 776 199 | 10 970 521 |
| 283 189 | Canadian Utilities Ltd., catégorie A | 9 051 316 | 9 869 137 |
| 155 587 | Fortis Inc. | 5 631 844 | 9 293 212 |
| 119 622 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 6 922 828 | 9 233 622 |
| 202 320 | Groupe TMX Limitée | 5 478 817 | 8 958 730 |
| 81 958 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 8 086 634 | 8 530 189 |
| 92 040 | Metro inc., catégorie A | 4 051 516 | 8 297 406 |
| 382 114 | TELUS Corp. | 8 862 784 | 7 447 402 |
| 12 049 | Microsoft Corp. | 935 293 | 7 300 310 |
| 20 176 | Apple Inc. | 1 612 469 | 7 262 679 |
| 171 510 | Open Text Corporation | 8 597 831 | 6 977 027 |
| 114 318 | Enbridge Inc. | 4 391 630 | 6 974 541 |
| 140 878 | Keyera Corp. | 4 444 550 | 6 192 997 |
| 132 626 | Brookfield Infrastructure Partners LP | 4 106 491 | 6 058 356 |
| 180 797 | BCE Inc. | 9 990 840 | 6 024 156 |
| 178 663 | AltaGas Ltd. | 4 517 242 | 5 981 637 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 5 814 540 | 5 814 540 |
| 16 062 | JP Morgan Chase & Co. | 1 381 350 | 5 534 502 |
| 74 452 | CCL Industries Inc., catégorie B | 4 402 823 | 5 505 725 |
| 67 998 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 2 261 685 | 5 420 801 |
| 80 729 | Nutrien Ltd. | 5 098 867 | 5 192 489 |
| 76 992 | Tourmaline Oil Corp. | 4 166 306 | 5 121 508 |

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 191 827 666 \$ | 176 544 449 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>191 827 666</u> | <u>176 544 449</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 14 358 | 13 321 |
| | <u>14 358</u> | <u>13 321</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>191 813 308 \$</u> | <u>176 531 128 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 28,44 \$ | 25,48 \$ |
| Série B | 27,01 \$ | 24,27 \$ |
| Série Sélect | 18,31 \$ | 16,36 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 7 052 227 \$ | 6 736 890 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 18 582 101 | 6 313 739 |
| | <u>25 634 328</u> | <u>13 050 629</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 518 086 | 4 122 001 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 604 709 | 545 861 |
| | <u>5 122 795</u> | <u>4 667 862</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>20 511 533 \$</u> | <u>8 382 767 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 2,95 \$ | 1,19 \$ |
| Série B | 2,89 \$ | 1,03 \$ |
| Série Sélect | 1,94 \$ | 0,80 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 176 531 128 \$ | 160 554 200 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 35 954 043 | 35 602 742 |
| Retraits des titulaires de contrat | (41 183 396) | (28 008 581) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(5 229 353)</u> | <u>7 594 161</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>20 511 533</u> | <u>8 382 767</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>191 813 308 \$</u> | <u>176 531 128 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 14 412 663 \$ | 11 518 568 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (5 121 757) | (4 666 740) |
| Produit de la vente de placements | 21 419 560 | 11 967 625 |
| Achat de placements | (25 481 113) | (26 413 614) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 35 954 043 | 35 602 742 |
| Retraits des titulaires de contrat | (41 183 396) | (28 008 581) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|-------------------------------------|-------|
| Série initiale | janvier 2004 | 11,6 % | 4,1 % | 5,9 % | 4,5 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 11,3 % | 3,8 % | 5,6 % | 4,2 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 11,9 % | 4,4 % | 6,2 % | 4,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 28,44 \$ | | 25,48 \$ | 24,29 \$ | 25,18 \$ | 20,93 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 27,01 \$ | | 24,27 \$ | 23,22 \$ | 24,15 \$ | 20,14 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 18,31 \$ | | 16,36 \$ | 15,56 \$ | 16,09 \$ | 13,34 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 1 567 218 | | 1 845 481 | 2 051 978 | 2 272 593 | 2 620 309 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 32 357 | | 47 017 | 54 407 | 64 283 | 80 617 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 7 994 381 | | 7 846 036 | 7 033 965 | 5 789 646 | 5 517 788 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,94 % | 2,94 % | 2,94 % | 2,93 % | 2,92 % | 2,92 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,30 % | 3,30 % | 3,29 % | 3,28 % | 3,28 % | 3,29 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,69 % | 2,69 % | 2,69 % | 2,68 % | 2,68 % | 2,68 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 191 813 \$ | | 176 531 \$ | 160 554 \$ | 151 927 \$ | 130 050 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 11,59 % | | 5,71 % | 5,00 % | 7,82 % | 7,41 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 797 797 | Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin | 18 959 078 | 18 596 410 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 370) | (1 370) | (0,01) |
| | Actif net | 18 957 708 | 18 595 040 | 100,00 |

Le Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 294 252 | 2 294 252 |
| 12 270 | Banque Royale du Canada | 1 904 900 | 2 126 636 |
| 22 859 | La Banque Toronto-Dominion | 1 900 534 | 1 749 399 |
| 2 743 | Microsoft Corp. | 1 536 828 | 1 661 943 |
| 4 440 | Apple Inc. | 1 315 997 | 1 598 250 |
| 11 152 | Banque de Montréal | 1 462 516 | 1 556 262 |
| 1 405 000 | Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032 | 1 424 263 | 1 423 391 |
| 1 000 000 | Obligation du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 30 nov. 2029 | 1 435 239 | 1 421 343 |
| 9 634 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 1 560 040 | 1 406 275 |
| 1 000 000 | Obligation du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034 | 1 356 224 | 1 359 613 |
| 37 720 | Canadian Utilities Ltd., catégorie A | 1 288 027 | 1 314 542 |
| 3 611 | JP Morgan Chase & Co. | 1 038 202 | 1 244 246 |
| 15 770 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 1 127 342 | 1 217 286 |
| 19 971 | Fortis Inc. | 1 154 147 | 1 192 868 |
| 26 212 | Groupe TMX Limitée | 1 022 315 | 1 160 667 |
| 11 786 | Metro inc., catégorie A | 727 589 | 1 062 508 |
| 9 813 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 1 028 020 | 1 021 337 |
| 1 011 000 | Banque Royale du Canada, 3,15 %, 2 janv. 2025 | 1 011 000 | 1 011 000 |
| 50 538 | TELUS Corp. | 1 235 753 | 984 986 |
| 680 000 | Bon du Trésor des États-Unis, 4,64 %, 9 janv. 2025 | 951 215 | 976 667 |
| 675 000 | Bon du Trésor des États-Unis, 4,88 %, 27 févr. 2025 | 911 265 | 963 928 |
| 10 198 | The Coca-Cola Co. | 838 306 | 912 677 |
| 14 877 | Enbridge Inc. | 779 377 | 907 646 |
| 22 009 | Open Text Corporation | 1 087 323 | 895 326 |
| 2 720 | Union Pacific Corp. | 849 877 | 891 605 |

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 18 596 410 \$ | 16 493 600 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>18 596 410</u> | <u>16 493 600</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 370 | 1 220 |
| | <u>1 370</u> | <u>1 220</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>18 595 040 \$</u> | <u>16 492 380 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 11,78 \$ | 10,69 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 833 734 \$ | 730 676 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 318 224 | 410 844 |
| | <u>2 151 958</u> | <u>1 141 520</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 411 999 | 364 273 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 58 500 | 51 311 |
| | <u>470 499</u> | <u>415 584</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 681 459 \$</u> | <u>725 936 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,09 \$ | 0,49 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 16 492 380 \$ | 13 524 600 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 531 619 | 5 285 580 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 110 418) | (3 043 756) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 421 201 | 2 241 824 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>1 681 459</u> | <u>725 936</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>18 595 040 \$</u> | <u>16 492 380 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 621 330 \$ | 1 097 205 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (470 350) | (415 365) |
| Produit de la vente de placements | 2 599 886 | 1 461 977 |
| Achat de placements | (4 172 067) | (4 385 641) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 531 619 | 5 285 580 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 110 418) | (3 043 756) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 10,3 % | 2,7 % | 4,1 % | 2,3 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 11,78 \$ | | 10,69 \$ | 10,19 \$ | 10,89 \$ | 9,78 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 577 991 | | 1 543 183 | 1 327 244 | 999 851 | 983 100 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,71 % | 2,74 % | 2,70 % | 2,69 % | 2,68 % | 2,67 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 18 595 \$ | | 16 492 \$ | 13 525 \$ | 10 888 \$ | 9 617 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 15,04 % | | 7,41 % | 8,29 % | 23,86 % | 16,73 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 191 555 | Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge | 12 126 304 | 12 554 933 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (926) | (926) | (0,01) |
| | Actif net | 12 125 378 | 12 554 007 | 100,00 |

Le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 52 976 | Entergy Corp. | 3 755 765 | 5 773 720 |
| 101 474 | Severn Trent PLC | 4 248 460 | 4 573 187 |
| 42 953 | NextEra Energy Inc. | 4 235 518 | 4 426 341 |
| 177 874 | Redeia Corp. SA | 4 226 053 | 4 366 153 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 3 748 292 | 3 748 292 |
| 68 716 | Emera Inc. | 3 404 677 | 3 692 111 |
| 46 026 | Dominion Energy Inc. | 3 102 809 | 3 563 382 |
| 207 720 | E.ON SE | 3 839 924 | 3 477 959 |
| 3 410 000 | Banque Royale du Canada, 3,15 %, 2 janv. 2025 | 3 410 000 | 3 410 000 |
| 55 832 | Enbridge Inc. | 3 122 022 | 3 406 310 |
| 26 101 | Crown Castle Inc. | 4 829 127 | 3 405 214 |
| 10 313 | Union Pacific Corp. | 2 955 410 | 3 380 561 |
| 299 365 | Enel SpA | 2 842 193 | 3 070 856 |
| 51 535 | Corporation OGE Énergie | 2 613 916 | 3 055 758 |
| 44 272 | Corporation TC Énergie | 2 688 386 | 2 965 781 |
| 170 316 | National Grid PLC | 2 595 770 | 2 908 533 |
| 54 730 | Pembina Pipeline Corp. | 2 441 501 | 2 906 710 |
| 454 086 | Snam SpA | 3 113 088 | 2 893 374 |
| 607 798 | EDP Energias de Portugal SA | 3 827 668 | 2 794 917 |
| 9 208 | Aena SME SA | 2 491 067 | 2 701 447 |
| 7 595 | Constellation Energy Corp. | 1 215 020 | 2 442 339 |
| 391 853 | APA Group | 2 572 965 | 2 424 958 |
| 16 261 | ONEOK Inc. | 2 413 332 | 2 346 787 |
| 67 166 | South Bow Corp. | 2 027 188 | 2 278 271 |
| 16 551 | WEC Energy Group Inc. | 2 048 668 | 2 237 328 |

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 12 554 933 \$ | 10 145 252 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>12 554 933</u> | <u>10 145 252</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 926 | 750 |
| | <u>926</u> | <u>750</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>12 554 007 \$</u> | <u>10 144 502 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 10,39 \$ | 9,58 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|--------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 590 321 \$ | 443 440 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 682 596 | (317 521) |
| | <u>1 272 917</u> | <u>125 919</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 271 321 | 192 918 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 39 450 | 28 627 |
| | <u>310 771</u> | <u>221 545</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>962 146 \$</u> | <u>(95 626) \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 0,84 \$ | (0,11) \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 10 144 502 \$ | 4 895 418 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 3 923 097 | 6 780 088 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 475 738) | (1 435 378) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>1 447 359</u> | <u>5 344 710</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>962 146</u> | <u>(95 626)</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>12 554 007 \$</u> | <u>10 144 502 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 590 321 \$ | 443 440 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (310 594) | (221 149) |
| Produit de la vente de placements | 1 570 950 | 525 924 |
| Achat de placements | (3 298 036) | (6 092 925) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 3 923 097 | 6 780 088 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 475 738) | (1 435 378) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | août 2022 | 8,5 % | s. o. | s. o. | s. o. | 1,7 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 10,39 \$ | | 9,58 \$ | 9,69 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 208 045 | | 1 059 530 | 505 203 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,70 % | 2,74 % | 2,71 % | 2,74 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 12 554 \$ | | 10 145 \$ | 4 895 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 13,72 % | | 5,97 % | 9,64 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 16 107 925 | Fonds américain Dynamique | 238 872 571 | 287 930 762 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (24 315) | (24 315) | (0,01) |
| | Actif net | 238 848 256 | 287 906 447 | 100,00 |

Le Fonds américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| 243 000 | Apple Inc. | 73 543 941 | 87 471 794 |
| 351 000 | NVIDIA Corp. | 59 504 903 | 67 755 341 |
| 108 000 | Microsoft Corp. | 69 355 518 | 65 435 599 |
| 180 000 | Alphabet Inc., catégorie A | 47 536 914 | 48 979 671 |
| 151 200 | Amazon.com Inc. | 43 252 577 | 47 682 758 |
| 45 000 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 33 462 059 | 37 873 861 |
| 72 000 | GE Vernova Inc. | 29 509 234 | 34 043 071 |
| 90 000 | JP Morgan Chase & Co. | 28 899 002 | 31 011 403 |
| 36 000 | The Goldman Sachs Group Inc. | 24 021 707 | 29 632 054 |
| 63 000 | American Express Co. | 22 312 583 | 26 877 110 |
| 16 200 | ServiceNow Inc. | 18 559 868 | 24 686 686 |
| 72 000 | Broadcom Inc. | 20 571 115 | 23 994 605 |
| 81 000 | Deckers Outdoor Corp. | 19 103 743 | 23 646 469 |
| 99 000 | Apollo Global Management Inc. | 18 202 389 | 23 503 515 |
| 18 000 | Netflix Inc. | 16 290 490 | 23 062 103 |
| 108 000 | KKR & Co. LP | 17 668 634 | 22 962 229 |
| 45 000 | Salesforce.com Inc. | 23 090 219 | 21 626 220 |
| 14 400 | BlackRock Inc. | 21 909 378 | 21 219 039 |
| 162 000 | Walmart Inc. | 15 120 523 | 21 039 524 |
| 36 000 | Tesla Inc. | 17 066 933 | 20 897 993 |
| 162 000 | Boston Scientific Corp. | 14 187 482 | 20 799 672 |
| 45 000 | Visa Inc., catégorie A | 20 443 727 | 20 443 126 |
| 27 000 | Intuitive Surgical Inc. | 15 691 704 | 20 257 868 |
| 126 000 | Arista Networks Inc. | 20 882 426 | 20 019 050 |
| 126 000 | Howmet Aerospace Inc. | 19 869 734 | 19 808 952 |

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 287 930 762 \$ | 206 126 147 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>287 930 762</u> | <u>206 126 147</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 24 315 | 17 408 |
| | <u>24 315</u> | <u>17 408</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>287 906 447 \$</u> | <u>206 108 739 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 33,14 \$ | 25,48 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 70 495 235 | 22 789 988 |
| | <u>70 495 235</u> | <u>22 789 988</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 6 793 920 | 5 171 338 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 1 028 156 | 781 488 |
| | <u>7 822 076</u> | <u>5 952 826</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>62 673 159 \$</u> | <u>16 837 162 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 7,58 \$ | 2,06 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 206 108 739 \$ | 189 898 905 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 75 743 538 | 36 669 107 |
| Retraits des titulaires de contrat | (56 618 989) | (37 296 435) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>19 124 549</u> | <u>(627 328)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>62 673 159</u> | <u>16 837 162</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>287 906 447 \$</u> | <u>206 108 739 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 29 511 691 \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (7 815 170) | (5 951 457) |
| Produit de la vente de placements | 14 394 755 | 15 081 987 |
| Achat de placements | (55 215 825) | (8 503 202) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 75 743 538 | 36 669 107 |
| Retraits des titulaires de contrat | (56 618 989) | (37 296 435) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 30,1 % | 5,0 % | 7,2 % | 9,9 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 33,14 \$ | | 25,48 \$ | 23,41 \$ | 28,60 \$ | 26,91 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 8 687 057 | | 8 090 320 | 8 111 525 | 7 315 662 | 5 859 387 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,12 % | 3,12 % | 3,12 % | 3,12 % | 3,12 % | 3,12 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 287 906 \$ | | 206 109 \$ | 189 899 \$ | 209 257 \$ | 157 647 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 5,74 % | | 3,59 % | 2,89 % | 2,96 % | 3,08 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|------------------|-------------------|---------------|
| 438 670 | Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique | 5 663 378 | 5 718 636 | 100,01 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | (90) | (90) | (0,00) |
| | Comptes créditeurs | (455) | (455) | (0,01) |
| | Actif net | 5 662 833 | 5 718 091 | 100,00 |

Le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 11 409 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ | 2 990 857 | 3 238 810 |
| 27 223 | Tencent Holdings Ltd. | 1 970 772 | 2 091 248 |
| 30 380 | Samsung Electronics Co. Ltd. | 1 836 928 | 1 575 979 |
| 2 525 | Keyence Corp. | 1 619 744 | 1 476 878 |
| 14 650 | HDFC Bank Ltd., CAAÉ | 1 088 483 | 1 344 805 |
| 18 983 | Tata Consultancy Services Ltd. | 1 256 967 | 1 305 133 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 173 774 | 1 173 774 |
| 44 550 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | 1 274 248 | 1 128 600 |
| 66 591 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. | 994 770 | 1 122 562 |
| 17 900 | Larsen & Toubro Ltd. | 1 058 294 | 1 083 181 |
| 103 333 | AIA Group Ltd. | 1 146 945 | 1 074 499 |
| 22 150 | DBS Group Holdings Ltd. | 955 512 | 1 018 423 |
| 28 690 | BHP Billiton Ltd. | 1 123 429 | 1 006 492 |
| 4 540 | Cie. Financière Richemont SA | 868 665 | 991 980 |
| 34 240 | Meituan-Dianping, catégorie B | 447 415 | 954 922 |
| 23 527 | Nippon Sanso Holdings Corp. | 1 157 615 | 939 176 |
| 24 244 | Fanuc Corp. | 916 220 | 910 379 |
| 5 334 | Daikin Industries Ltd. | 911 516 | 898 275 |
| 75 555 | Unicharm Corp. | 1 136 442 | 892 504 |
| 5 195 | Nitori Holdings Co. Ltd. | 919 324 | 886 192 |
| 4 502 | Shimano Inc. | 936 281 | 872 999 |
| 10 574 | Unilever PLC | 900 858 | 860 791 |
| 18 663 | KDDI Corp. | 818 573 | 855 080 |
| 987 345 | PT Bank Central Asia Tbk | 913 401 | 850 532 |
| 100 340 | UPL Ltd. | 916 823 | 847 911 |

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 5 718 636 \$ | 5 728 860 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | (90) | (1 597) |
| | <u>5 718 546</u> | <u>5 727 263</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 455 | 460 |
| | <u>455</u> | <u>460</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 718 091 \$</u> | <u>5 726 803 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 16,71 \$ | 16,23 \$ |
| Série B | 15,71 \$ | 15,31 \$ |
| Série Sélect | 9,08 \$ | 8,76 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-----------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 23 395 \$ | 145 679 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 308 133 | (1 050 377) |
| | <u>331 528</u> | <u>(904 698)</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 142 538 | 135 298 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 22 246 | 19 295 |
| | <u>164 784</u> | <u>154 593</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>166 744 \$</u> | <u>(1 059 291) \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 0,43 \$ | (3,75) \$ |
| Série B | 0,35 \$ | (3,51) \$ |
| Série Sélect | 0,29 \$ | (2,16) \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 5 726 803 \$ | 4 905 067 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 1 064 903 | 2 847 392 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 240 359) | (966 365) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(175 456)</u> | <u>1 881 027</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>166 744</u> | <u>(1 059 291)</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>5 718 091 \$</u> | <u>5 726 803 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------|-------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 23 396 \$ | 145 679 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (164 790) | (154 555) |
| Produit de la vente de placements | 944 625 | 694 584 |
| Achat de placements | (626 268) | (2 568 332) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 1 064 903 | 2 847 392 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 240 359) | (966 365) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>1 507</u> | <u>(1 597)</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>1 507</u> | <u>(1 597)</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | (1 597) | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>(90) \$</u> | <u>(1 597) \$</u> |

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|-------|---------|--------|-------------------------------------|--------|
| Série initiale | septembre 2006 | 3,0 % | -14,5 % | -4,5 % | 1,1 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 2,6 % | -15,0 % | -4,9 % | 0,7 % | s. o. |
| Série Sélect | août 2022 | 3,6 % | s. o. | s. o. | s. o. | -4,1 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 16,71 \$ | | 16,23 \$ | 20,02 \$ | 26,77 \$ | 30,36 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 15,71 \$ | | 15,31 \$ | 18,97 \$ | 25,57 \$ | 29,08 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 9,08 \$ | | 8,76 \$ | 10,78 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 153 721 | | 168 608 | 185 441 | 195 831 | 220 515 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 18 826 | | 23 581 | 26 133 | 27 874 | 38 006 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 314 435 | | 300 263 | 64 662 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,29 % | 3,37 % | 3,27 % | 3,27 % | 3,25 % | 3,26 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,74 % | 3,82 % | 3,72 % | 3,72 % | 3,67 % | 3,66 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,71 % | 2,79 % | 2,69 % | 2,68 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 5 718 \$ | | 5 727 \$ | 4 905 \$ | 5 955 \$ | 7 800 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 11,15 % | | 12,11 % | 11,46 % | 9,76 % | 9,46 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 9 059 806 | Fonds d'actions productives de revenus Dynamique | 77 921 430 | 89 540 781 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (6 727) | (6 727) | (0,01) |
| | Actif net | 77 914 703 | 89 534 054 | 100,00 |

Le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 1 662 419 | Banque Royale du Canada | 157 249 981 | 288 130 461 |
| 3 115 185 | Enbridge Inc. | 147 108 526 | 190 057 437 |
| 2 336 005 | La Banque Toronto-Dominion | 150 603 264 | 178 774 463 |
| 2 638 800 | Microsoft Corp. | 17 059 123 | 159 832 509 |
| 1 061 900 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 120 635 435 | 155 005 543 |
| 1 874 316 | Brookfield Corp. | 67 573 106 | 154 855 988 |
| 1 447 500 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 88 470 794 | 150 655 800 |
| 3 119 500 | Canadian Natural Resources Limited | 73 297 901 | 138 443 410 |
| 2 464 484 | Suncor Énergie Inc. | 102 656 685 | 126 452 674 |
| 1 591 661 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 103 830 076 | 122 860 313 |
| 835 501 | Banque de Montréal | 107 101 905 | 116 594 165 |
| 421 548 | Intact Corporation financière | 65 006 268 | 110 331 758 |
| 1 156 808 | Financière Sunlife inc. | 61 286 169 | 98 733 563 |
| 306 400 | Amazon.com Inc. | 39 928 930 | 96 626 964 |
| 2 114 994 | Brookfield Infrastructure Partners LP | 53 585 957 | 96 612 926 |
| 212 600 | Visa Inc., catégorie A | 33 598 536 | 96 582 415 |
| 2 070 009 | Société financière Manuvie | 69 500 978 | 91 411 597 |
| 1 262 156 | Corporation TC Énergie | 58 632 674 | 84 551 830 |
| 1 203 712 | Nutrien Ltd. | 88 265 846 | 77 422 756 |
| 1 034 500 | CCL Industries Inc., catégorie B | 59 797 215 | 76 501 275 |
| 3 822 625 | TELUS Corp. | 82 737 487 | 74 502 961 |
| 1 657 310 | Rogers Communications Inc., catégorie B | 86 997 936 | 73 236 529 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 66 222 068 | 66 222 068 |
| 260 600 | WSP Global Inc. | 48 979 534 | 65 921 376 |
| 239 916 | Waste Connections Inc. | 23 663 715 | 59 163 286 |

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 89 540 781 \$ | 73 058 006 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 89 540 781 | 73 058 006 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 6 727 | 5 522 |
| | 6 727 | 5 522 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 89 534 054 \$ | 73 052 484 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 16,10 \$ | 14,20 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 3 932 918 \$ | 3 626 292 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 8 299 810 | 1 545 524 |
| | 12 232 728 | 5 171 816 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 992 308 | 1 675 511 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 261 897 | 215 035 |
| | 2 254 205 | 1 890 546 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 9 978 523 \$ | 3 281 270 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,88 \$ | 0,66 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 73 052 484 \$ | 62 343 683 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 27 794 485 | 24 678 478 |
| Retraits des titulaires de contrat | (21 291 438) | (17 250 947) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 6 503 047 | 7 427 531 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 9 978 523 | 3 281 270 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 89 534 054 \$ | 73 052 484 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 3 932 918 \$ | 3 626 292 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 253 001) | (1 889 742) |
| Produit de la vente de placements | 6 444 316 | 6 699 935 |
| Achat de placements | (14 627 280) | (15 864 016) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 27 794 485 | 24 678 478 |
| Retraits des titulaires de contrat | (21 291 438) | (17 250 947) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | - |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si <10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|------------------------------------|
| Série Sélect | mai 2017 | 13,4 % | 4,1 % | 6,5 % | s. o. | 6,5 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 16,10 \$ | | 14,20 \$ | 13,54 \$ | 14,27 \$ | 11,81 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 5 559 740 | | 5 144 869 | 4 604 748 | 3 165 069 | 2 548 282 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,80 % | 2,81 % | 2,80 % | 2,78 % | 2,77 % | 2,78 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 89 534 \$ | | 73 052 \$ | 62 344 \$ | 45 166 \$ | 30 100 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 7,98 % | | 7,80 % | 4,95 % | 7,38 % | 5,13 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|--------------------|--------------------|---------------|
| 4 823 697 | Fonds mondial de découverte Dynamique | 145 964 476 | 180 249 995 | 99,99 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 28 980 | 28 980 | 0,02 |
| | Comptes créditeurs | (16 102) | (16 102) | (0,01) |
| | Actif net | 145 977 354 | 180 262 873 | 100,00 |

Le Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial de découverte Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 189 000 | Apple Inc. | 59 094 716 | 68 033 617 |
| 270 000 | NVIDIA Corp. | 45 474 544 | 52 119 493 |
| 72 000 | Microsoft Corp. | 46 228 294 | 43 623 733 |
| 153 000 | Alphabet Inc., catégorie A | 40 588 402 | 41 632 721 |
| 126 000 | Amazon.com Inc. | 35 130 265 | 39 735 632 |
| 45 000 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 35 870 210 | 37 873 861 |
| 41 400 | The Goldman Sachs Group Inc. | 25 360 604 | 34 076 862 |
| 72 000 | GE Vernova Inc. | 28 687 878 | 34 043 071 |
| 90 000 | JP Morgan Chase & Co. | 29 061 064 | 31 011 403 |
| 72 000 | American Express Co. | 30 240 174 | 30 716 697 |
| 2 880 000 | Rolls-Royce Holdings PLC | 25 978 167 | 29 454 804 |
| 45 000 | Spotify Technology SA | 22 909 790 | 28 938 887 |
| 126 000 | KKR & Co. LP | 20 613 483 | 26 789 267 |
| 70 200 | Elbit Systems Ltd. | 13 445 239 | 26 447 853 |
| 90 000 | Deckers Outdoor Corp. | 21 226 349 | 26 273 855 |
| 108 000 | Apollo Global Management Inc. | 19 528 392 | 25 640 198 |
| 180 000 | Holcim Ltd. | 21 126 722 | 24 809 256 |
| 54 000 | Visa Inc., catégorie A | 24 532 475 | 24 531 752 |
| 32 400 | Intuitive Surgical Inc. | 19 058 564 | 24 309 441 |
| 189 000 | Boston Scientific Corp. | 15 112 375 | 24 266 283 |
| 18 000 | Netflix Inc. | 23 626 387 | 23 062 103 |
| 81 000 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ | 22 492 214 | 22 994 442 |
| 17 100 | Costco Wholesale Corp. | 20 438 999 | 22 522 279 |
| 270 000 | Brookfield Corp. | 18 538 430 | 22 297 006 |
| 24 300 | Rheinmetall AG | 21 759 112 | 22 234 175 |

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 180 249 995 \$ | 147 113 333 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 28 980 | 28 980 |
| | <u>180 278 975</u> | <u>147 142 313</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 16 102 | 13 154 |
| | <u>16 102</u> | <u>13 154</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>180 262 873 \$</u> | <u>147 129 159 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 27,92 \$ | 22,44 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 41 038 739 | 14 613 840 |
| | <u>41 038 739</u> | <u>14 613 840</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 845 877 | 4 142 089 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 671 978 | 575 170 |
| | <u>5 517 855</u> | <u>4 717 259</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>35 520 884 \$</u> | <u>9 896 581 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 5,50 \$ | 1,47 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 147 129 159 \$ | 142 696 001 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 37 488 845 | 24 476 793 |
| Retraits des titulaires de contrat | (39 876 015) | (29 940 216) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(2 387 170)</u> | <u>(5 463 423)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>35 520 884</u> | <u>9 896 581</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>180 262 873 \$</u> | <u>147 129 159 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 23 732 905 \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (5 514 907) | (4 716 887) |
| Produit de la vente de placements | 14 748 414 | 14 357 832 |
| Achat de placements | (30 579 242) | (4 177 522) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 37 488 845 | 24 476 793 |
| Retraits des titulaires de contrat | (39 876 015) | (29 940 216) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 28 980 | 28 980 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>28 980 \$</u> | <u>28 980 \$</u> |

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 24,4 % | 1,8 % | 6,2 % | 9,0 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 27,92 \$ | | 22,44 \$ | 20,95 \$ | 26,44 \$ | 23,74 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 6 457 563 | | 6 557 427 | 6 811 265 | 6 222 447 | 4 738 591 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,31 % | 3,31 % | 3,31 % | 3,31 % | 3,26 % | 3,31 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 180 263 \$ | | 147 129 \$ | 142 696 \$ | 164 497 \$ | 112 470 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 8,81 % | | 2,59 % | 3,57 % | 2,41 % | 2,57 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 171 044 | Fonds immobilier mondial Dynamique | 2 117 657 | 2 142 511 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (147) | (147) | (0,01) |
| | Actif net | 2 117 510 | 2 142 364 | 100,00 |

Le Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds immobilier mondial Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 81 031 | Prologis Inc. | 9 055 223 | 12 311 726 |
| 119 690 | Ventas Inc. | 7 403 440 | 10 131 930 |
| 539 587 | Fonds de placement immobilier RioCan | 10 231 696 | 9 863 650 |
| 620 705 | Chartwell résidences pour retraités | 5 894 142 | 9 360 231 |
| 6 034 | Equinix Inc. | 5 122 546 | 8 178 226 |
| 35 520 | Mid-America Apartment Communities Inc. | 7 323 082 | 7 892 070 |
| 182 776 | Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens | 8 003 990 | 7 791 741 |
| 97 725 | Granite REIT | 7 858 659 | 6 817 296 |
| 20 712 | AvalonBay Communities Inc. | 4 909 847 | 6 549 049 |
| 60 650 | Regency Centers Corp. | 4 797 635 | 6 445 317 |
| 187 400 | Kimco Realty Corp. | 4 579 289 | 6 311 530 |
| 342 107 | FPI First Capital | 5 809 001 | 5 802 135 |
| 260 610 | Flagship Communities REIT | 4 562 296 | 5 585 492 |
| 12 700 | Public Storage REIT | 4 511 095 | 5 466 461 |
| 484 800 | InterRent REIT | 6 050 655 | 4 920 720 |
| 409 064 | Dream Industrial REIT | 4 087 109 | 4 831 046 |
| 306 690 | Sienna Senior Living Inc. | 4 070 738 | 4 790 498 |
| 18 005 | American Tower Corp. REIT | 4 367 040 | 4 746 887 |
| 212 200 | TAG Immobilien AG | 3 361 560 | 4 531 479 |
| 105 200 | VICI Properties Inc. | 4 389 966 | 4 417 129 |
| 347 000 | SEGRO PLC | 4 648 821 | 4 377 310 |
| 251 939 | Killam Apartment REIT | 3 442 306 | 4 308 157 |
| 316 000 | Minto Apartment REIT | 5 159 139 | 4 215 440 |
| 16 020 | Digital Realty Trust Inc. | 3 175 439 | 4 083 546 |
| 136 800 | Healthpeak Properties Inc. | 3 961 621 | 3 985 957 |

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 2 142 511 \$ | 1 671 713 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>2 142 511</u> | <u>1 671 713</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 147 | 119 |
| | <u>147</u> | <u>119</u> |
| | <u>2 142 364 \$</u> | <u>1 671 594 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | | |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 10,42 \$ | 10,06 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 58 103 \$ | 40 679 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 29 090 | 54 176 |
| | <u>87 193</u> | <u>94 855</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 40 167 | 23 579 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 7 197 | 4 696 |
| | <u>47 364</u> | <u>28 275</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>39 829 \$</u> | <u>66 580 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 0,22 \$ | 0,58 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 1 671 594 \$ | 493 481 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 947 760 | 1 326 656 |
| Retraits des titulaires de contrat | (516 819) | (215 123) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>430 941</u> | <u>1 111 533</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>39 829</u> | <u>66 580</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>2 142 364 \$</u> | <u>1 671 594 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 89 110 \$ | 40 678 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (47 337) | (28 190) |
| Produit de la vente de placements | 420 677 | 332 997 |
| Achat de placements | (893 391) | (1 457 018) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 947 760 | 1 326 656 |
| Retraits des titulaires de contrat | (516 819) | (215 123) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|--------------|------------------|-------|-------|-------|-------------------------------------|-------|
| Série Sélect | août 2022 | 3,6 % | s. o. | s. o. | s. o. | 1,8 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|---------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 10,42 \$ | | 10,06 \$ | 9,53 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 205 601 | | 166 252 | 51 760 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,61 % | 2,86 % | 2,65 % | 2,64 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 2 142 \$ | | 1 672 \$ | 493 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 22,71 % | | 21,44 % | 15,02 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|------------------|-------------------|---------------|
| 327 884 | Catégorie croissance mondiale Power Dynamique | 8 014 811 | 11 836 516 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 075) | (1 075) | (0,01) |
| | Actif net | 8 013 736 | 11 835 441 | 100,00 |

Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable est investi dans la Catégorie croissance mondiale Power Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ce fonds détient 24 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 1 044 800 | Cloudflare Inc., catégorie A | 121 304 991 | 161 718 967 |
| 322 400 | CyberArk Software Ltd. | 118 190 239 | 154 392 997 |
| 949 500 | Shopify Inc., catégorie A | 134 099 629 | 145 125 434 |
| 717 200 | Astera Labs Inc. | 96 521 984 | 136 547 889 |
| 145 800 | Argenx SE, CAAÉ | 100 048 941 | 128 891 829 |
| 1 621 400 | On Holding AG, catégorie A | 80 767 279 | 127 651 422 |
| 746 100 | The Trade Desk Inc. | 103 335 864 | 126 048 744 |
| 266 000 | AppLovin Corp., catégorie A | 55 484 580 | 123 820 189 |
| 738 300 | Cava Group Inc. | 110 188 672 | 119 711 181 |
| 78 000 | ServiceNow Inc. | 98 892 902 | 118 861 821 |
| 1 853 700 | Samasara Inc., catégorie A | 98 512 480 | 116 416 421 |
| 408 800 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ | 118 920 736 | 116 050 962 |
| 740 600 | Sea Ltd. | 102 370 213 | 112 951 457 |
| 272 500 | Flutter Entertainment PLC | 97 429 552 | 101 236 190 |
| 400 000 | DoorDash Inc., catégorie A | 72 155 854 | 96 452 895 |
| 570 500 | Marvell Technology Inc. | 93 054 901 | 90 576 204 |
| 340 100 | Snowflake Inc. catégorie A | 80 869 287 | 75 487 458 |
| 215 500 | Atlassian Corp. PLC, catégorie A | 66 056 644 | 75 391 938 |
| 119 500 | Tesla Inc. | 49 469 679 | 69 369 727 |
| 107 200 | Spotify Technology SA | 69 420 600 | 68 938 860 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 42 496 719 | 42 496 719 |
| 303 900 | Dutch Bros Inc., catégorie A | 23 330 540 | 22 881 734 |
| 230 400 | Trip.com Group Ltd., CAAÉ | 24 028 425 | 22 739 401 |
| 113 600 | MakeMyTrip Ltd. | 14 833 684 | 18 334 686 |

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 11 836 516 \$ | 10 638 188 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>11 836 516</u> | <u>10 638 188</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 075 | 973 |
| | <u>1 075</u> | <u>973</u> |
| | | |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>11 835 441 \$</u> | <u>10 637 215 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 49,32 \$ | 37,92 \$ |
| Série B | 47,09 \$ | 36,28 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 268 808 | 2 001 835 |
| | <u>3 268 808</u> | <u>2 001 835</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 325 858 | 318 644 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 41 866 | 40 769 |
| | <u>367 724</u> | <u>359 413</u> |
| | | |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 901 084 \$</u> | <u>1 642 422 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 11,10 \$ | 5,38 \$ |
| Série B | 10,61 \$ | 5,10 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 10 637 215 \$ | 10 819 974 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 360 055 | 455 640 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 062 913) | (2 280 821) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(1 702 858)</u> | <u>(1 825 181)</u> |
| | | |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 901 084</u> | <u>1 642 422</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>11 835 441 \$</u> | <u>10 637 215 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | - \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (367 622) | (359 429) |
| Produit de la vente de placements | 2 113 073 | 2 299 812 |
| Achat de placements | (42 593) | (115 202) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 360 055 | 455 640 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 062 913) | (2 280 821) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|--------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | septembre 2006 | 30,1 % | -9,6 % | 7,8 % | 9,0 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 29,8 % | -9,8 % | 7,5 % | 8,7 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 49,32 \$ | | 37,92 \$ | 32,68 \$ | 66,65 \$ | 65,34 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 47,09 \$ | | 36,28 \$ | 31,28 \$ | 64,11 \$ | 63,08 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 167 844 | | 195 269 | 235 686 | 267 858 | 294 698 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 75 555 | | 89 112 | 99 689 | 100 141 | 111 034 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,25 % | 3,29 % | 3,24 % | 3,24 % | 3,25 % | 3,25 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,59 % | 3,63 % | 3,57 % | 3,57 % | 3,57 % | 3,58 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 11 835 \$ | | 10 637 \$ | 10 820 \$ | 24 273 \$ | 26 261 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 0,39 % | | 1,05 % | 13,80 % | 18,11 % | 8,04 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 3 937 756 | Fonds de rendement stratégique américain Dynamique | 42 158 375 | 47 113 277 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 829) | (3 829) | (0,01) |
| | Actif net | 42 154 546 | 47 109 448 | 100,00 |

Le Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds de rendement stratégique américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 6 390 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 oct. 2029 | 8 961 074 | 9 081 677 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 9 078 467 | 9 078 467 |
| 14 734 | Microsoft Corp. | 5 479 475 | 8 927 112 |
| 5 550 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 31 juill. 2030 | 7 818 936 | 7 812 189 |
| 17 324 | Apple Inc. | 1 973 738 | 6 236 055 |
| 18 536 | Amazon.com Inc. | 2 700 917 | 5 845 553 |
| 14 916 | JP Morgan Chase & Co. | 2 209 553 | 5 139 623 |
| 17 994 | Alphabet Inc., catégorie A | 2 849 060 | 4 896 334 |
| 3 370 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 nov. 2034 | 4 716 876 | 4 718 328 |
| 10 177 | Visa Inc., catégorie A | 1 860 968 | 4 623 327 |
| 3 081 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 juill. 2031 | 4 382 022 | 4 341 584 |
| 8 648 | Salesforce.com Inc. | 3 172 011 | 4 156 079 |
| 17 331 | Oracle Corp. | 1 587 604 | 4 151 410 |
| 18 136 | Mid-America Apartment Communities Inc. | 3 367 046 | 4 029 577 |
| 38 847 | NextEra Energy Inc. | 3 655 760 | 4 003 214 |
| 7 594 | Stryker Corp. | 2 733 707 | 3 930 304 |
| 24 964 | Exxon Mobil Corp. | 2 617 734 | 3 860 096 |
| 360 454 | Fonds d'opportunités de crédit Dynamique, série OP | 3 604 609 | 3 603 565 |
| 6 801 | Accenture PLC, catégorie A | 2 081 236 | 3 439 133 |
| 2 400 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033 | 3 271 369 | 3 284 395 |
| 26 482 | Medtronic PLC | 3 068 680 | 3 040 756 |
| 4 056 | UnitedHealth Group Inc. | 2 306 866 | 2 949 314 |
| 8 694 | CME Group Inc. | 2 246 953 | 2 902 223 |
| 14 900 | Emerson Electric Co. | 2 095 023 | 2 654 333 |
| 17 057 | Prologis Inc. | 2 875 757 | 2 591 614 |

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 47 113 277 \$ | 29 536 258 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>47 113 277</u> | <u>29 536 258</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 829 | 2 446 |
| | <u>3 829</u> | <u>2 446</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>47 109 448 \$</u> | <u>29 533 812 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 14,54 \$ | 12,70 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 850 997 \$ | 1 242 654 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 4 422 702 | 713 102 |
| | <u>6 273 699</u> | <u>1 955 756</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 025 299 | 554 074 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 137 409 | 80 057 |
| | <u>1 162 708</u> | <u>634 131</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 110 991 \$</u> | <u>1 321 625 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,81 \$ | 0,77 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 29 533 812 \$ | 14 933 160 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 21 407 072 | 17 536 828 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 942 427) | (4 257 801) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>12 464 645</u> | <u>13 279 027</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 110 991</u> | <u>1 321 625</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>47 109 448 \$</u> | <u>29 533 812 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 155 364 \$ | 1 242 654 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 161 323) | (632 927) |
| Produit de la vente de placements | 2 925 444 | 1 282 100 |
| Achat de placements | (16 384 130) | (15 170 854) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 21 407 072 | 17 536 828 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 942 427) | (4 257 801) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | mai 2017 | 14,4 % | 4,3 % | 5,7 % | s. o. | 5,0 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 14,54 \$ | | 12,70 \$ | 11,95 \$ | 12,81 \$ | 11,08 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 240 658 | | 2 324 780 | 1 250 055 | 936 956 | 945 336 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,02 % | 3,03 % | 3,06 % | 3,06 % | 3,04 % | 3,05 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 47 109 \$ | | 29 534 \$ | 14 933 \$ | 12 005 \$ | 10 474 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 7,57 % | | 5,42 % | 8,25 % | 24,05 % | 13,77 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 5 145 356 | Fonds Valeur équilibré Dynamique | 30 395 258 | 34 532 544 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (2 747) | (2 747) | (0,01) |
| | Actif net | 30 392 511 | 34 529 797 | 100,00 |

Le Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds Valeur équilibré Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 3 716 179 | Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I | 32 318 778 | 35 000 827 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 19 267 534 | 19 267 534 |
| 394 200 | Power Corp. du Canada | 12 608 608 | 17 675 928 |
| 95 200 | Banque Royale du Canada | 8 590 903 | 16 500 064 |
| 145 300 | Onex Corp. | 11 953 816 | 16 314 284 |
| 13 479 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034 | 13 605 233 | 13 504 960 |
| 77 915 | CGI Inc. | 10 815 734 | 12 254 471 |
| 45 835 | Intact Corporation financière | 9 581 348 | 11 996 395 |
| 393 400 | PrairieSky Royalty Ltd. | 9 313 862 | 11 027 002 |
| 122 750 | Brookfield Corp. | 5 188 124 | 10 141 605 |
| 212 400 | Société financière Manuvie | 4 700 805 | 9 379 584 |
| 121 100 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 7 615 619 | 9 347 709 |
| 145 300 | Enbridge Inc. | 6 671 319 | 8 864 753 |
| 45 300 | Les Compagnies Loblaw limitée | 2 564 297 | 8 569 401 |
| 33 620 | Waste Connections Inc. | 2 951 443 | 8 290 692 |
| 87 600 | Restaurant Brands International Inc. | 6 009 708 | 8 207 244 |
| 76 700 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 3 674 666 | 7 982 936 |
| 8 134 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030 | 7 414 998 | 7 421 076 |
| 23 100 | Amazon.com Inc. | 3 162 044 | 7 284 866 |
| 34 400 | Johnson & Johnson | 7 081 088 | 7 151 210 |
| 42 200 | Franco-Nevada Corp. | 6 950 623 | 7 128 424 |
| 93 100 | La Banque Toronto-Dominion | 5 830 705 | 7 124 943 |
| 6 759 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027 | 6 710 808 | 6 733 872 |
| 6 624 000 | Province de l'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034 | 6 622 013 | 6 599 130 |
| 87 500 | Corporation TC Énergie | 4 028 299 | 5 861 625 |

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 34 532 544 \$ | 28 272 262 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>34 532 544</u> | <u>28 272 262</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 2 747 | 2 263 |
| | <u>2 747</u> | <u>2 263</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>34 529 797 \$</u> | <u>28 269 999 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 15,98 \$ | 14,46 \$ |
| Série Sélect | 16,16 \$ | 14,58 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 241 101 \$ | 261 206 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 2 827 333 | 2 477 749 |
| | <u>4 068 434</u> | <u>2 738 955</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 798 493 | 642 590 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 117 520 | 93 860 |
| | <u>916 013</u> | <u>736 450</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 152 421 \$</u> | <u>2 002 505 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,50 \$ | 1,08 \$ |
| Série Sélect | 1,57 \$ | 1,10 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 28 269 999 \$ | 20 751 963 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 10 984 630 | 10 664 389 |
| Retraits des titulaires de contrat | (7 877 253) | (5 148 858) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>3 107 377</u> | <u>5 515 531</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 152 421</u> | <u>2 002 505</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>34 529 797 \$</u> | <u>28 269 999 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 241 101 \$ | 1 137 799 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (915 529) | (735 864) |
| Produit de la vente de placements | 3 398 728 | 2 034 455 |
| Achat de placements | (6 831 677) | (7 951 921) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 10 984 630 | 10 664 389 |
| Retraits des titulaires de contrat | (7 877 253) | (5 148 858) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2011 | 10,5 % | 3,4 % | 6,0 % | 3,5 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 10,9 % | 3,7 % | 6,3 % | 3,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 15,98 \$ | | 14,46 \$ | 13,39 \$ | 14,46 \$ | 12,62 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 16,16 \$ | | 14,58 \$ | 13,46 \$ | 14,50 \$ | 12,63 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 116 658 | | 171 357 | 189 610 | 211 146 | 233 906 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 020 857 | | 1 769 120 | 1 353 083 | 780 147 | 652 303 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,21 % | 3,23 % | 3,20 % | 3,20 % | 3,19 % | 3,20 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,95 % | 2,97 % | 2,95 % | 2,95 % | 2,93 % | 2,92 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 34 530 \$ | | 28 270 \$ | 20 752 \$ | 14 361 \$ | 11 189 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,90 % | | 7,02 % | 8,99 % | 10,85 % | 14,87 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|------------------|-------------------|---------------|
| 479 897 | Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre | 5 185 561 | 5 514 832 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (435) | (435) | (0,01) |
| | Actif net | 5 185 126 | 5 514 397 | 100,00 |

Le Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre est investi dans le Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 3 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 10 849 314 | Fonds Fidelity Leadership climatique, série O | 121 710 403 | 142 845 317 |
| 11 428 980 | Fonds Fidelity Leadership climatique – Obligations, série O | 101 857 220 | 95 878 859 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 11 999 | 11 999 |

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 5 514 832 \$ | 1 718 408 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>5 514 832</u> | <u>1 718 408</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 435 | 135 |
| | <u>435</u> | <u>135</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 514 397 \$</u> | <u>1 718 273 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 12,74 \$ | 11,50 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 56 223 \$ | 15 086 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 410 724 | 131 824 |
| | <u>466 947</u> | <u>146 910</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 93 480 | 18 470 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 16 082 | 3 004 |
| | <u>109 562</u> | <u>21 474</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>357 385 \$</u> | <u>125 436 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,16 \$ | 1,79 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 1 718 273 \$ | 160 052 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 105 934 | 1 496 338 |
| Retraits des titulaires de contrat | (667 195) | (63 553) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>3 438 739</u> | <u>1 432 785</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 357 385 | 125 436 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>5 514 397 \$</u> | <u>1 718 273 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 230 244 \$ | 15 086 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (109 262) | (21 350) |
| Produit de la vente de placements | 441 563 | 45 039 |
| Achat de placements | (4 001 284) | (1 471 560) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 105 934 | 1 496 338 |
| Retraits des titulaires de contrat | (667 195) | (63 553) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si <10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|------------------------------------|
| Série Sélect | août 2022 | 10,8 % | s. o. | s. o. | s. o. | 10,9 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|---------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 12,74 \$ | | 11,50 \$ | 9,90 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 432 773 | | 149 378 | 16 175 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,89 % | 3,01 % | 2,87 % | 2,87 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 5 514 \$ | | 1 718 \$ | 160 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 11,73 % | | 2,31 % | 33,13 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 519 065 | Fonds Fidelity Leadership climatique | 6 304 601 | 6 834 161 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (536) | (536) | (0,01) |
| | Actif net | 6 304 065 | 6 833 625 | 100,00 |

Le Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Leadership climatique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 4 329 376 | US MM Investment Trust Service, série O | 61 452 316 | 62 232 618 |
| 140 000 | Wabtec Corp. | 25 883 102 | 38 153 660 |
| 425 000 | Flowserve Corp. | 28 263 751 | 35 139 903 |
| 125 000 | Hunt (JB) Transport Services Inc. | 29 553 720 | 30 664 402 |
| 2 750 000 | Computer Modelling Group Ltd. | 23 849 783 | 29 287 500 |
| 105 000 | Installed Building Products Inc. | 25 177 016 | 26 450 877 |
| 1 150 000 | Epiroc AB, catégorie B | 25 374 409 | 25 758 559 |
| 92 500 | Alphabet Inc., catégorie A | 16 432 182 | 25 170 109 |
| 1 250 000 | Fortum OYJ | 26 184 646 | 25 154 500 |
| 385 000 | Teck Resources Ltd., catégorie B | 23 380 267 | 22 437 800 |
| 31 000 | Microsoft Corp. | 12 257 718 | 18 782 440 |
| 235 000 | Groupe SNC-Lavalin inc. | 6 410 067 | 17 921 100 |
| 72 500 | Waste Connections Inc. | 18 744 845 | 17 878 500 |
| 225 000 | La Banque Toronto-Dominion | 17 502 514 | 17 219 250 |
| 1 575 000 | Mister Car Wash Inc. | 19 515 067 | 16 504 442 |
| 210 000 | Diploma PLC | 12 541 162 | 16 060 927 |
| 70 000 | Boyd Group Services Inc. | 14 656 175 | 15 174 600 |
| 80 000 | Airbnb Inc., catégorie A | 12 592 047 | 15 111 624 |
| 441 945 | Brookfield Renewable Partners LP | 13 175 846 | 14 469 279 |
| 500 000 | Lagercrantz Group AB, série B | 13 976 665 | 13 486 021 |
| 160 000 | Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 10 370 711 | 12 473 600 |
| 32 500 | JP Morgan Chase & Co. | 7 120 072 | 11 198 562 |
| 40 000 | WSP Global Inc. | 8 180 000 | 10 118 400 |
| 18 368 | Curtiss-Wright Corp. | 9 725 153 | 9 369 662 |
| 14 000 | Adobe Inc. | 9 383 731 | 8 948 874 |

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 6 834 161 \$ | 2 109 031 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 6 834 161 | 2 109 031 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 536 | 166 |
| | 536 | 166 |
| | 6 833 625 \$ | 2 108 865 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 14,66 \$ | 12,42 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------|------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 38 541 \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 772 023 | 205 781 |
| | 810 564 | 205 781 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 109 810 | 20 814 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 19 876 | 4 030 |
| | 129 686 | 24 844 |
| | 680 878 \$ | 180 937 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 2,09 \$ | 2,41 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 2 108 865 \$ | 105 031 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 826 454 | 1 900 176 |
| Retraits des titulaires de contrat | (782 572) | (77 279) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 4 043 882 | 1 822 897 |
| | 680 878 | 180 937 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 680 878 | 180 937 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 6 833 625 \$ | 2 108 865 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 442 662 \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (129 315) | (24 685) |
| Produit de la vente de placements | 358 877 | 83 212 |
| Achat de placements | (4 716 106) | (1 881 424) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 826 454 | 1 900 176 |
| Retraits des titulaires de contrat | (782 572) | (77 279) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | - |
| | - | - |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si <10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|------------------------------------|
| Série Sélect | août 2022 | 18,1 % | s. o. | s. o. | s. o. | 17,7 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 14,66 \$ | | 12,42 \$ | 10,10 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 466 173 | | 169 848 | 10 395 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,87 % | 2,97 % | 2,90 % | 2,87 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 6 834 \$ | | 2 109 \$ | 105 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 7,96 % | | 4,47 % | 4,52 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|--------------------|--------------------|---------------|
| 5 684 404 | Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales | 152 024 330 | 162 034 512 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (12 657) | (12 657) | (0,01) |
| | Actif net | 152 011 673 | 162 021 855 | 100,00 |

Le Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 11 774 880 | NVIDIA Corp. | 1 240 682 995 | 2 272 965 851 |
| 5 631 500 | Apple Inc. | 1 370 437 723 | 2 027 149 819 |
| 1 492 600 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 542 291 495 | 1 256 233 878 |
| 4 374 615 | Alphabet Inc., catégorie A | 1 046 569 817 | 1 190 373 360 |
| 4 182 361 | Alphabet Inc., catégorie C | 999 416 478 | 1 144 912 867 |
| 2 220 451 | AppLovin Corp. | 632 925 507 | 1 033 596 478 |
| 11 981 182 | Roblox Corp. | 699 082 324 | 996 485 175 |
| 1 692 900 | Tesla Inc. | 689 175 296 | 982 728 125 |
| 2 900 500 | Amazon.com Inc. | 634 267 860 | 914 707 932 |
| 5 108 700 | Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars américains) | 526 364 382 | 780 834 442 |
| 1 823 445 | Broadcom Inc. | 348 011 707 | 607 678 378 |
| 878 100 | Microsoft Corp. | 409 115 355 | 532 027 772 |
| 3 011 900 | Arista Networks Inc. | 347 578 758 | 478 534 734 |
| 350 500 | Costco Wholesale Corp. | 417 611 209 | 461 640 855 |
| 7 946 789 | Robinhood Markets Inc. | 315 609 696 | 425 625 147 |
| 2 963 400 | Walmart Inc. | 303 201 664 | 384 867 448 |
| 214 700 | ServiceNow Inc. | 280 040 094 | 327 174 780 |
| 2 255 700 | SharkNinja Inc. | 249 695 649 | 315 685 513 |
| 806 233 | Coinbase Global Inc. | 225 991 699 | 287 759 743 |
| 2 164 800 | Boston Scientific Corp. | 186 968 290 | 277 945 240 |
| 1 572 000 | Philip Morris International Inc. | 247 917 006 | 271 951 453 |
| 4 324 799 | Samsara Inc. | 182 272 038 | 271 606 851 |
| 303 214 | Argenx SE, CAAÉ | 229 605 951 | 268 050 803 |
| 1 974 500 | Celestica Inc. | 172 523 219 | 261 970 016 |
| 2 115 000 | PayPal Holdings, Inc. | 228 155 824 | 259 481 646 |

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 162 034 512 \$ | 28 403 193 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>162 034 512</u> | <u>28 403 193</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 12 657 | 2 250 |
| | <u>12 657</u> | <u>2 250</u> |
| | <u>162 021 855 \$</u> | <u>28 400 943 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | | |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 20,43 \$ | 13,00 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 473 461 \$ | 114 316 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 34 273 407 | 4 537 070 |
| | <u>34 746 868</u> | <u>4 651 386</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 084 556 | 311 583 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 334 742 | 53 986 |
| | <u>2 419 298</u> | <u>365 569</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>32 327 570 \$</u> | <u>4 285 817 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 6,80 \$ | 3,88 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 28 400 943 \$ | 2 876 429 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 117 032 063 | 22 692 459 |
| Retraits des titulaires de contrat | (15 738 721) | (1 453 762) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>101 293 342</u> | <u>21 238 697</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>32 327 570</u> | <u>4 285 817</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>162 021 855 \$</u> | <u>28 400 943 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 28 955 252 \$ | 102 757 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 408 890) | (363 544) |
| Produit de la vente de placements | 414 381 | 345 428 |
| Achat de placements | (128 254 085) | (21 323 338) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 117 032 063 | 22 692 459 |
| Retraits des titulaires de contrat | (15 738 721) | (1 453 762) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si <10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|------------------------------------|
| Série Sélect | août 2022 | 57,2 % | s.o. | s.o. | s.o. | 35,7 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

| | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 20,43 \$ | | 13,00 \$ | 9,06 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 7 929 033 | | 2 184 356 | 317 522 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,86 % | 2,87 % | 2,89 % | 2,90 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 162 022 \$ | | 28 401 \$ | 2 876 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 0,49 % | | 0,65 % | 0,00 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 5 932 716 | Fonds Fidelity Situations spéciales | 181 438 719 | 195 458 071 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (16 312) | (16 312) | (0,01) |
| | Actif net | 181 422 407 | 195 441 759 | 100,00 |

Le Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Situations spéciales à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 1 192 900 | Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars canadiens) | 99 799 584 | 182 501 771 |
| 1 510 519 | Mines Agnico Eagle Limitée | 126 539 864 | 169 872 967 |
| 775 300 | Transforce Inc. | 108 775 930 | 150 594 272 |
| 1 125 374 | Celestica Inc. | 75 511 806 | 149 292 115 |
| 297 200 | AppLovin Corp. | 93 630 379 | 138 343 460 |
| 4 652 600 | ARC Resources Ltd. | 98 984 521 | 121 293 282 |
| 1 218 598 | Roblox Corp. | 69 099 074 | 101 351 840 |
| 682 800 | Jefferies Financial Group Inc. | 54 599 937 | 76 948 883 |
| 3 897 665 | Ero Copper Corp. | 70 937 067 | 75 536 748 |
| 653 500 | Stantec Inc. | 68 962 409 | 73 701 730 |
| 2 939 600 | Galaxy Digital Holdings Ltd. | 38 384 324 | 73 460 604 |
| 547 200 | Walmart Inc. | 53 423 223 | 71 066 838 |
| 920 900 | Cameco Corp. | 45 316 462 | 68 063 719 |
| 662 000 | Bombardier Inc., catégorie B | 61 946 690 | 64 710 500 |
| 510 100 | West Fraser Timber Co. Ltd. | 54 095 938 | 63 532 955 |
| 150 700 | Evercore Inc., catégorie A | 51 535 426 | 60 045 928 |
| 258 009 | Thomson Reuters Corp. | 51 267 680 | 59 553 637 |
| 724 300 | Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 34 922 520 | 56 466 428 |
| 402 100 | Dollarama Inc. | 45 130 506 | 56 406 588 |
| 1 036 000 | Robinhood Markets Inc. | 40 453 053 | 55 487 525 |
| 1 364 321 | Quincaillerie Richelieu Ltée | 43 502 520 | 53 263 092 |
| 34 900 | ServiceNow Inc. | 45 429 529 | 53 183 045 |
| 1 143 000 | Groupe TMX Limitée | 48 431 406 | 50 612 040 |
| 619 700 | Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie A | 42 373 186 | 49 402 484 |
| 383 229 | Boston Scientific Corp. | 29 609 003 | 49 203 934 |

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 195 458 071 \$ | 100 646 052 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>195 458 071</u> | <u>100 646 052</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 16 312 | 8 527 |
| | <u>16 312</u> | <u>8 527</u> |
| | <u>195 441 759 \$</u> | <u>100 637 525 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 25,03 \$ | 19,24 \$ |
| Série B | 24,45 \$ | 18,87 \$ |
| Série Sélect | 19,10 \$ | 14,64 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|----------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 40 839 209 | 15 544 965 |
| | <u>40 839 209</u> | <u>15 544 965</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 3 956 332 | 1 967 611 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 642 277 | 326 330 |
| | <u>4 598 609</u> | <u>2 293 941</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>36 240 600</u> | <u>13 251 024 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 6,02 \$ | 3,22 \$ |
| Série B | 5,69 \$ | 3,31 \$ |
| Série Sélect | 4,24 \$ | 2,40 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 100 637 525 \$ | 48 747 720 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 92 267 781 | 51 974 259 |
| Retraits des titulaires de contrat | (33 704 147) | (13 335 478) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>58 563 634</u> | <u>38 638 781</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>36 240 600</u> | <u>13 251 024</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>195 441 759 \$</u> | <u>100 637 525 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 33 841 521 \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (4 590 823) | (2 289 540) |
| Produit de la vente de placements | 3 113 040 | 1 521 751 |
| Achat de placements | (90 927 372) | (37 870 992) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 92 267 781 | 51 974 259 |
| Retraits des titulaires de contrat | (33 704 147) | (13 335 478) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2004 | 30,1 % | 9,2 % | 6,7 % | 3,8 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 29,6 % | 8,9 % | 6,4 % | 3,5 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 30,4 % | 9,6 % | 7,1 % | 4,3 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|------------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 25,03 \$ | | 19,24 \$ | 16,05 \$ | 19,24 \$ | 17,38 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 24,45 \$ | | 18,87 \$ | 15,73 \$ | 18,93 \$ | 17,12 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 19,10 \$ | | 14,64 \$ | 12,16 \$ | 14,51 \$ | 13,03 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 96 080 | | 127 553 | 150 162 | 170 827 | 191 417 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 5 736 | | 6 414 | 11 108 | 11 591 | 9 661 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 10 099 311 | | 6 697 309 | 3 796 326 | 1 646 864 | 663 379 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,58 % | 3,58 % | 3,59 % | 3,58 % | 3,57 % | 3,56 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,85 % | 3,85 % | 3,86 % | 3,86 % | 3,81 % | 3,82 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,06 % | 3,06 % | 3,07 % | 3,07 % | 3,08 % | 3,08 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 195 442 \$ | | 100 637 \$ | 48 748 \$ | 27 403 \$ | 12 138 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 2,09 % | | 0,96 % | 2,17 % | 85,13 % | 7,57 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 910 156 | Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre | 23 489 245 | 24 420 388 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 950) | (1 950) | (0,01) |
| | Actif net | 23 487 295 | 24 418 438 | 100,00 |

Le Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 24 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 137 431 | iShares Core S&P Total US Stock Market ETF | 17 756 544 | 25 408 906 |
| 808 195 | FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus | 19 791 832 | 17 206 472 |
| 226 628 | Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique | 10 996 907 | 14 997 520 |
| 735 295 | Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé | 11 430 213 | 14 868 905 |
| 744 772 | Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte | 8 582 480 | 12 625 745 |
| 323 417 | Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre | 5 691 313 | 11 657 195 |
| 1 220 237 | Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B | 12 546 581 | 11 149 427 |
| 889 035 | Fonds Fidelity Marchés émergents - Opportunités | 9 802 929 | 10 563 071 |
| 688 871 | Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme | 9 714 974 | 9 682 287 |
| 278 175 | Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique | 6 903 947 | 9 551 012 |
| 473 343 | Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes | 8 646 431 | 8 225 049 |
| 973 017 | Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel | 8 709 838 | 7 221 734 |
| 263 326 | Fonds Fidelity Croissance internationale | 4 906 147 | 6 659 969 |
| 364 942 | Fonds Fidelity Actions internationales | 4 231 848 | 5 535 767 |
| 124 033 | Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale - Concentré | 5 165 098 | 5 074 739 |
| 274 416 | US MM Investment Trust Service, série O | 3 832 636 | 3 944 591 |
| 13 | Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, 20 mars 2025 | 3 956 931 | 3 861 260 |
| 50 049 | iShares Gold Trust ETF | 2 322 973 | 3 561 895 |
| 314 844 | Fonds Fidelity Marché monétaire Canada | 3 148 438 | 3 148 438 |
| 82 170 | VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF | 3 266 508 | 2 729 644 |
| 45 963 | Fidelity MSCI Energy Index ETF | 1 464 465 | 1 575 097 |
| 80 640 | Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable | 923 186 | 1 016 675 |
| 11 362 | Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O | 894 932 | 875 887 |
| 324 159 | Fidelity Futures Collateral CAD | 324 159 | 324 159 |

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 24 420 388 \$ | 21 607 597 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>24 420 388</u> | <u>21 607 597</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 950 | 1 736 |
| | <u>1 950</u> | <u>1 736</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>24 418 438 \$</u> | <u>21 605 861 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 14,88 \$ | 13,04 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 554 993 \$ | 607 909 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 073 361 | 1 717 018 |
| | <u>3 628 354</u> | <u>2 324 927</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 589 515 | 508 416 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 79 044 | 68 815 |
| | <u>668 559</u> | <u>577 231</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 959 795 \$</u> | <u>1 747 696 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,83 \$ | 1,10 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 21 605 861 \$ | 18 833 177 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 5 736 430 | 4 048 438 |
| Retraits des titulaires de contrat | (5 883 648) | (3 023 450) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (147 218) | 1 024 988 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 959 795</u> | <u>1 747 696</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>24 418 438 \$</u> | <u>21 605 861 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 340 601 \$ | 284 392 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (668 346) | (577 008) |
| Produit de la vente de placements | 3 684 835 | 2 038 520 |
| Achat de placements | (3 209 872) | (2 770 892) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 5 736 430 | 4 048 438 |
| Retraits des titulaires de contrat | (5 883 648) | (3 023 450) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 14,1 % | 2,5 % | 4,2 % | 3,3 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 14,88 \$ | | 13,04 \$ | 11,95 \$ | 13,83 \$ | 12,51 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 641 245 | | 1 656 902 | 1 575 471 | 1 499 782 | 1 460 872 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,04 % | 3,06 % | 3,00 % | 2,99 % | 3,05 % | 3,13 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 24 418 \$ | | 21 606 \$ | 18 833 \$ | 20 734 \$ | 18 268 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 16,20 % | | 8,16 % | 11,79 % | 117,48 % | 9,22 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 263 993 | Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Croissance | 14 022 492 | 15 756 430 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 312) | (1 312) | (0,01) |
| | Actif net | 14 021 180 | 15 755 118 | 100,00 |

Le Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Croissance à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 18 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 106 872 | Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre | 2 529 373 | 3 852 078 |
| 56 977 | Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Approche systématique | 3 450 467 | 3 770 531 |
| 181 397 | Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Ciblé | 3 344 276 | 3 668 147 |
| 185 287 | Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte | 2 716 354 | 3 141 076 |
| 14 264 | iShares Core S&P Total US Stock Market ETF | 1 896 065 | 2 637 197 |
| 57 279 | Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique | 1 449 953 | 1 966 669 |
| 149 698 | Fonds Fidelity Marchés émergents – Opportunités | 1 675 373 | 1 778 634 |
| 53 613 | Fonds Fidelity Croissance internationale | 1 150 614 | 1 355 959 |
| 67 580 | Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long term | 925 289 | 949 858 |
| 22 916 | Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale – Concentré | 913 293 | 937 576 |
| 56 534 | US MM Investment Trust Service, série O | 777 280 | 812 648 |
| 48 607 | Fonds Fidelity Actions internationales | 630 056 | 737 320 |
| 30 537 | Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes | 534 478 | 530 629 |
| 4 835 | iShares Gold Trust ETF | 215 664 | 344 098 |
| 5 041 | Fidelity MSCI Energy Index ETF | 160 616 | 172 749 |
| 14 590 | Fonds Fidelity Marché monétaire Canada | 145 900 | 145 900 |
| 1 631 | Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O | 128 587 | 125 720 |
| 5 785 | FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus | 131 682 | 123 163 |

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|--------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 15 756 430 \$ | 7 457 194 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 15 756 430 | 7 457 194 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 312 | 630 |
| | 1 312 | 630 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 15 755 118 \$ | 7 456 564 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 12,21 \$ | 10,20 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 262 683 \$ | 171 005 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 2 029 809 | 674 080 |
| | 2 292 492 | 845 085 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 300 899 | 153 125 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 48 020 | 25 682 |
| | 348 919 | 178 807 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 1 943 573 \$ | 666 278 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,95 \$ | 1,11 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|--------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 7 456 564 \$ | 4 431 715 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 8 829 175 | 4 071 234 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 474 194) | (1 712 663) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 6 354 981 | 2 358 571 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 1 943 573 | 666 278 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 15 755 118 \$ | 7 456 564 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 341 893 \$ | 151 312 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (348 235) | (178 545) |
| Produit de la vente de placements | 947 073 | 792 102 |
| Achat de placements | (7 295 712) | (3 123 440) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 8 829 175 | 4 071 234 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 474 194) | (1 712 663) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | - |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | juin 2021 | 19,7 % | 4,6 % | s. o. | s. o. | 5,8 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|----------|----------|----------|-------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 12,21 \$ | | 10,20 \$ | 9,10 \$ | 10,68 \$ | s. o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 290 240 | | 731 007 | 486 948 | 265 129 | s. o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,16 % | 3,20 % | 3,18 % | 3,15 % | 3,18 % | s. o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 15 755 \$ | | 7 457 \$ | 4 432 \$ | 2 831 \$ | s. o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 8,33 % | | 12,32 % | 8,27 % | 1,59 % | s. o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|------------------|-------------------|---------------|
| 829 555 | Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Revenu | 8 181 430 | 8 309 486 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (638) | (638) | (0,01) |
| | Actif net | 8 180 792 | 8 308 848 | 100,00 |

Le Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Revenu à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 24 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 972 879 | Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes | 16 861 238 | 16 905 225 |
| 71 188 | iShares Core S&P Total US Stock Market ETF | 9 394 619 | 13 161 580 |
| 600 437 | FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus | 13 781 177 | 12 783 304 |
| 892 409 | Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B | 8 278 808 | 8 154 032 |
| 453 208 | Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme | 6 347 359 | 6 369 975 |
| 84 772 | Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique | 5 128 624 | 5 609 974 |
| 275 104 | Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé | 4 858 084 | 5 563 079 |
| 675 551 | Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel | 5 501 042 | 5 013 943 |
| 269 935 | Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte | 3 870 466 | 4 576 072 |
| 363 047 | Fonds Fidelity Marchés émergents - Opportunités | 3 854 018 | 4 313 541 |
| 92 826 | VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF | 3 075 490 | 3 083 630 |
| 77 231 | Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique | 2 682 979 | 2 651 708 |
| 100 695 | Fonds Fidelity Croissance internationale | 1 950 168 | 2 546 745 |
| 62 941 | Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre | 1 179 413 | 2 268 637 |
| 151 868 | US MM Investment Trust Service, série O | 2 121 190 | 2 183 030 |
| 30 535 | iShares Gold Trust ETF | 1 385 324 | 2 173 119 |
| 7 | Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, 20 mars 2025 | 2 130 655 | 2 079 140 |
| 132 437 | Fonds Fidelity Actions internationales | 1 634 048 | 2 008 924 |
| 47 912 | Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale - Concentré | 1 797 242 | 1 960 281 |
| 159 837 | Fonds Fidelity Marché monétaire Canada | 1 598 367 | 1 598 367 |
| 28 766 | Fidelity MSCI Energy Index ETF | 916 538 | 985 777 |
| 59 639 | Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable | 562 503 | 557 760 |
| 6 367 | Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O | 501 496 | 490 869 |
| 178 470 | Fidelity Futures Collateral CAD | 178 470 | 178 470 |

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 8 309 486 \$ | 7 618 594 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 8 309 486 | 7 618 594 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 638 | 591 |
| | 638 | 591 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 8 308 848 \$ | 7 618 003 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 13,32 \$ | 12,19 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------|------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 234 365 \$ | 250 054 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 707 509 | 433 556 |
| | 941 874 | 683 610 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 200 918 | 175 044 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 26 212 | 24 037 |
| | 227 130 | 199 081 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 714 744 \$ | 484 529 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,14 \$ | 0,80 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 7 618 003 \$ | 6 768 866 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 2 167 982 | 1 604 251 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 191 881) | (1 239 643) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (23 899) | 364 608 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 714 744 | 484 529 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 8 308 848 \$ | 7 618 003 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 161 962 \$ | 101 311 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (227 083) | (199 015) |
| Produit de la vente de placements | 1 739 184 | 1 005 208 |
| Achat de placements | (1 650 164) | (1 272 112) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 2 167 982 | 1 604 251 |
| Retraits des titulaires de contrat | (2 191 881) | (1 239 643) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | - |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 9,3 % | 0,4 % | 2,3 % | 2,2 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 13,32 \$ | | 12,19 \$ | 11,41 \$ | 13,18 \$ | 12,36 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 623 741 | | 625 144 | 593 396 | 583 768 | 554 942 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,96 % | 3,02 % | 2,90 % | 2,91 % | 2,99 % | 2,99 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 8 309 \$ | | 7 618 \$ | 6 769 \$ | 7 695 \$ | 6 861 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 21,66 % | | 10,28 % | 13,58 % | 113,41 % | 8,93 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 484 841 | Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé | 86 292 820 | 95 877 262 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (7 412) | (7 412) | (0,01) |
| | Actif net | 86 285 408 | 95 869 850 | 100,00 |

Le Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé est investi dans le Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-------------------|
| 1 286 000 | NVIDIA Corp. | 80 326 224 | 248 243 216 |
| 282 000 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 105 190 476 | 237 342 861 |
| 745 000 | Amazon.com Inc. | 168 841 187 | 234 944 806 |
| 157 000 | Eli Lilly and Co. | 116 310 595 | 174 224 690 |
| 619 000 | Alphabet Inc., catégorie A | 121 281 919 | 168 435 647 |
| 270 700 | Microsoft Corp. | 80 062 271 | 164 013 117 |
| 916 000 | Modine Manufacturing Co. | 101 838 903 | 152 645 518 |
| 491 568 | Fiserv Inc. | 99 808 760 | 145 150 680 |
| 280 800 | Eaton Corp. PLC | 96 370 338 | 133 954 666 |
| 360 900 | Apple Inc. | 99 387 833 | 129 911 812 |
| 419 000 | M&T Bank Corp. | 109 761 377 | 113 236 834 |
| 812 000 | Boston Scientific Corp. | 87 654 579 | 104 255 144 |
| 832 000 | Block Inc., catégorie A | 108 008 436 | 101 644 504 |
| 827 000 | The Bank of New York Mellon Corp. | 73 969 387 | 91 333 287 |
| 273 000 | Broadcom Inc. | 58 193 021 | 90 979 545 |
| 1 598 000 | Robinhood Markets Inc. | 84 239 999 | 85 587 900 |
| 79 000 | United Rentals Inc. | 58 185 051 | 79 995 185 |
| 604 000 | Walmart Inc. | 68 304 321 | 78 443 659 |
| 132 000 | Tesla Inc. | 46 118 151 | 76 625 975 |
| 567 000 | TransUnion LLC | 69 462 058 | 75 561 816 |
| 153 000 | AppLovin Corp. | 63 539 633 | 71 219 883 |
| 243 200 | Deckers Outdoor Corp. | 23 872 099 | 70 997 794 |
| 2 230 881 | PrairieSky Royalty Ltd. | 45 732 308 | 62 531 594 |
| 103 000 | Salesforce.com Inc. | 52 664 545 | 49 500 014 |
| 373 000 | Celestica Inc. | 44 600 493 | 49 488 385 |

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblié

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 95 877 262 \$ | 17 548 704 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>95 877 262</u> | <u>17 548 704</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 7 412 | 1 353 |
| | <u>7 412</u> | <u>1 353</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>95 869 850 \$</u> | <u>17 547 351 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 17,09 \$ | 11,85 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - | - |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 14 739 586 | 1 833 442 |
| | <u>14 739 586</u> | <u>1 833 442</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 183 654 | 200 080 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 214 412 | 37 526 |
| | <u>1 398 066</u> | <u>237 606</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>13 341 520 \$</u> | <u>1 595 836 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 4,23 \$ | 2,10 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 17 547 351 \$ | 3 250 059 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 73 449 683 | 13 624 888 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 468 704) | (923 432) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>64 980 979</u> | <u>12 701 456</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>13 341 520</u> | <u>1 595 836</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>95 869 850 \$</u> | <u>17 547 351 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 6 883 739 \$ | - |
| Charges d'exploitation payées | (1 392 008) | (236 497) |
| Produit de la vente de placements | 541 379 | 197 297 |
| Achat de placements | (71 014 089) | (12 662 256) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 73 449 683 | 13 624 888 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 468 704) | (923 432) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | août 2022 | 44,2 % | s. o. | s. o. | s. o. | 25,7 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 17,09 \$ | | 11,85 \$ | 9,62 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 5 609 376 | | 1 480 510 | 337 844 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,82 % | 2,83 % | 2,84 % | 2,83 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 95 870 \$ | | 17 547 \$ | 3 250 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 1,09 % | | 1,33 % | 0,02 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|------------------|-------------------|---------------|
| 81 911 | Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco | 2 051 027 | 6 986 091 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (627) | (627) | (0,01) |
| | Actif net | 2 050 400 | 6 985 464 | 100,00 |

Le Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 73 404 | Banque Royale du Canada | 9 796 113 | 12 722 381 |
| 57 043 | Banque de Montréal | 7 185 631 | 7 960 351 |
| 59 778 | Celestica Inc. | 1 599 932 | 7 930 149 |
| 61 733 | Toromont Industries Ltd. | 6 127 037 | 7 015 338 |
| 241 086 | Element Fleet Management Corp. | 4 299 814 | 7 005 959 |
| 65 614 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 5 787 593 | 6 829 105 |
| 3 149 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | 2 002 683 | 6 298 000 |
| 36 502 | CGI Inc. | 3 574 331 | 5 741 035 |
| 5 215 176 | Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I | 5 215 176 | 5 215 176 |
| 19 140 | Intact Corporation financière | 3 576 588 | 5 009 512 |
| 107 000 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd. | 2 799 199 | 4 998 740 |
| 60 143 | Brookfield Corp. | 1 421 263 | 4 969 015 |
| 14 480 | Broadcom Inc. | 1 012 702 | 4 825 582 |
| 60 504 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 3 206 214 | 4 823 379 |
| 57 968 | Wheaton Precious Metals Corp. | 2 399 815 | 4 690 191 |
| 61 893 | Methanex Corp. | 3 544 756 | 4 445 774 |
| 99 261 | Canadian Natural Resources Limited | 2 771 145 | 4 405 203 |
| 25 931 | Franco-Nevada Corp. | 4 069 071 | 4 380 265 |
| 33 375 | RB Global Inc. | 2 862 254 | 4 330 073 |
| 126 729 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ | 3 004 978 | 4 014 952 |
| 11 575 | JP Morgan Chase & Co. | 2 460 888 | 3 988 411 |
| 35 226 | Stantec Inc. | 2 687 408 | 3 972 788 |
| 28 787 | Coherent Corp. | 2 463 436 | 3 919 915 |
| 134 863 | PrairieSky Royalty Ltd. | 3 021 820 | 3 780 210 |
| 64 534 | Société financière Definity | 1 931 780 | 3 772 012 |

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 6 986 091 \$ | 6 422 879 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 6 986 091 | 6 422 879 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 627 | 582 |
| | 627 | 582 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 6 985 464 \$ | 6 422 297 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 41,29 \$ | 32,91 \$ |
| Série B | 38,87 \$ | 31,14 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 776 009 | 1 103 654 |
| | 1 776 009 | 1 103 654 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 198 350 | 181 892 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 30 259 | 27 734 |
| | 228 609 | 209 626 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 1 547 400 \$ | 894 028 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 8,42 \$ | 4,34 \$ |
| Série B | 8,02 \$ | 3,99 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 6 422 297 \$ | 6 209 358 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 246 863 | 160 472 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 231 096) | (841 561) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (984 233) | (681 089) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 1 547 400 | 894 028 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 6 985 464 \$ | 6 422 297 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-----------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | - \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (228 563) | (209 609) |
| Produit de la vente de placements | 1 248 897 | 943 621 |
| Achat de placements | (36 101) | (51 795) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 246 863 | 160 472 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 231 096) | (841 561) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | 1 128 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | 1 128 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | (1 128) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|--------|--------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2004 | 25,4 % | 10,9 % | 11,4 % | 7,2 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 24,8 % | 10,4 % | 10,9 % | 6,7 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 41,29 \$ | | 32,91 \$ | 28,58 \$ | 30,31 \$ | 25,15 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 38,87 \$ | | 31,14 \$ | 27,14 \$ | 28,88 \$ | 24,05 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 143 925 | | 157 471 | 173 603 | 189 659 | 215 668 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 26 831 | | 39 793 | 45 943 | 49 696 | 57 750 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,23 % | 3,30 % | 3,23 % | 3,23 % | 3,23 % | 3,24 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,64 % | 3,71 % | 3,63 % | 3,64 % | 3,63 % | 3,63 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 6 985 \$ | | 6 422 \$ | 6 209 \$ | 7 183 \$ | 6 813 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 0,53 % | | 0,81 % | 4,44 % | 0,71 % | 1,21 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 566 920 | Fonds d'actions européennes BQÉ Invesco | 13 453 560 | 17 031 421 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 488) | (1 488) | (0,01) |
| | Actif net | 13 452 072 | 17 029 933 | 100,00 |

Le Fonds Europlus Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions européennes BQÉ Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 180 662 | Investor AB | 4 718 954 | 6 878 460 |
| 105 274 | RELX PLC | 4 658 308 | 6 856 436 |
| 53 045 | Novo Nordisk A/S | 5 069 392 | 6 578 949 |
| 17 676 | Deutsche Börse AG | 4 427 610 | 5 852 982 |
| 319 122 | IG Group Holdings PLC | 4 293 619 | 5 681 844 |
| 32 923 | Publicis Groupe SA | 3 673 488 | 5 038 226 |
| 13 815 | Schneider Electric SE | 2 896 650 | 4 943 866 |
| 63 328 | Diploma PLC | 3 098 748 | 4 822 563 |
| 4 770 | ASML Holding NV | 4 092 632 | 4 802 630 |
| 5 021 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 5 230 289 | 4 747 585 |
| 184 393 | Fincombank Banca Fineco S.P.A. | 3 907 815 | 4 625 953 |
| 11 433 | Roche Holding AG | 4 745 835 | 4 595 160 |
| 119 439 | Gedeon Richter PLC | 3 576 469 | 4 497 213 |
| 99 844 | Shell PLC | 4 052 038 | 4 473 688 |
| 18 243 | Wolters Kluwer NV | 2 822 963 | 4 356 874 |
| 32 117 | CRH PLC | 2 161 398 | 4 271 332 |
| 132 155 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ | 3 122 175 | 4 186 855 |
| 616 055 | Haleon PLC | 3 264 855 | 4 175 498 |
| 450 665 | Bolloré SE | 3 469 543 | 3 983 403 |
| 19 565 | London Stock Exchange Group PLC | 3 197 129 | 3 969 803 |
| 43 012 | DCC PLC | 3 255 202 | 3 961 672 |
| 12 999 | ICON PLC | 4 004 081 | 3 918 518 |
| 244 788 | Technogym SpA | 2 661 691 | 3 820 488 |
| 16 239 | Air Liquide SA | 3 045 662 | 3 794 595 |
| 66 289 | Prosus NV | 3 698 491 | 3 787 367 |

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 17 031 421 \$ | 17 015 055 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>17 031 421</u> | <u>17 015 055</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 488 | 1 493 |
| | <u>1 488</u> | <u>1 493</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>17 029 933 \$</u> | <u>17 013 562 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 22,00 \$ | 21,08 \$ |
| Série B | 21,85 \$ | 20,95 \$ |
| Série Sélect | 16,44 \$ | 15,68 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 338 131 \$ | - |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 063 939 | 2 353 312 |
| | <u>1 402 070</u> | <u>2 353 312</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 494 109 | 412 647 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 83 862 | 67 608 |
| | <u>577 971</u> | <u>480 255</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>824 099 \$</u> | <u>1 873 057 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,15 \$ | 2,44 \$ |
| Série B | 1,11 \$ | 2,44 \$ |
| Série Sélect | 0,76 \$ | 1,86 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 17 013 562 \$ | 13 714 074 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 3 758 405 | 4 358 705 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 566 133) | (2 932 274) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(807 728)</u> | <u>1 426 431</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>824 099</u> | <u>1 873 057</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>17 029 933 \$</u> | <u>17 013 562 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 338 131 \$ | - |
| Charges d'exploitation payées | (577 977) | (479 978) |
| Produit de la vente de placements | 2 901 228 | 1 885 415 |
| Achat de placements | (1 853 654) | (2 831 868) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 3 758 405 | 4 358 705 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 566 133) | (2 932 274) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|----------------|------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série initiale | janvier 2004 | 4,4 % | -6,3 % | -1,2 % | 3,0 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 4,3 % | -6,2 % | -1,1 % | 2,9 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 4,8 % | -5,9 % | -0,8 % | 3,5 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 22,00 \$ | | 21,08 \$ | 18,67 \$ | 26,76 \$ | 25,07 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 21,85 \$ | | 20,95 \$ | 18,58 \$ | 26,45 \$ | 24,84 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 16,44 \$ | | 15,68 \$ | 13,84 \$ | 19,75 \$ | 18,42 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 66 262 | | 89 857 | 100 237 | 120 508 | 129 004 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 17 458 | | 20 998 | 24 047 | 30 116 | 35 379 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 924 301 | | 936 280 | 823 550 | 915 829 | 685 326 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,62 % | 3,65 % | 3,61 % | 3,60 % | 3,61 % | 3,63 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,78 % | 3,81 % | 3,78 % | 3,77 % | 3,78 % | 3,79 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,15 % | 3,18 % | 3,14 % | 3,13 % | 3,12 % | 3,14 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 17 030 \$ | | 17 013 \$ | 13 714 \$ | 22 106 \$ | 16 739 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,38 % | | 10,93 % | 11,36 % | 8,41 % | 9,61 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 3 000 533 | Fonds mondial équilibré Invesco | 36 771 925 | 42 853 612 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 461) | (3 461) | (0,01) |
| | Actif net | 36 768 464 | 42 850 151 | 100,00 |

Le Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 7 266 471 | Fonds d'obligations mondiales Invesco, série I | 73 293 691 | 65 244 812 |
| 80 336 | Alphabet Inc., catégorie A | 10 556 342 | 21 860 172 |
| 18 612 | Meta Platforms Inc. | 5 958 069 | 15 664 629 |
| 593 008 | DLF Ltd. | 4 899 607 | 8 188 553 |
| 11 220 | S&P Global Inc. | 5 589 292 | 8 032 322 |
| 21 609 | SAP SE | 4 135 281 | 7 640 424 |
| 37 310 | NVIDIA Corp. | 2 317 980 | 7 202 142 |
| 22 931 | Analog Devices Inc. | 5 556 719 | 7 003 142 |
| 40 400 | Marvell Technology Inc. | 3 568 040 | 6 414 161 |
| 11 790 | Visa Inc., catégorie A | 3 318 606 | 5 356 099 |
| 5 602 | Intuit Inc. | 3 862 265 | 5 061 056 |
| 21 422 | Airbus SE | 4 118 491 | 4 930 926 |
| 4 336 | Eli Lilly and Co. | 5 064 891 | 4 811 709 |
| 95 345 | JD.com Inc., CAAÉ | 4 642 882 | 4 751 651 |
| 7 198 | Microsoft Corp. | 3 181 303 | 4 361 161 |
| 189 931 | Atlas Copco, catégorie A | 3 425 242 | 4 166 681 |
| 4 351 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 5 201 036 | 4 114 069 |
| 3 945 993 | Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I | 3 945 993 | 3 945 993 |
| 87 101 | Assa Abloy AB | 2 676 335 | 3 698 044 |
| 6 000 | Keyence Corp. | 3 376 806 | 3 505 696 |
| 10 735 | Amazon.com Inc. | 2 201 258 | 3 385 413 |
| 73 826 | ICICI Bank Ltd., CAAÉ | 2 309 798 | 3 168 779 |
| 8 524 | Equifax Inc. | 2 281 629 | 3 122 632 |
| 8 922 | Broadcom Inc. | 2 007 353 | 2 973 332 |
| 3 846 | Intuitive Surgical Inc. | 1 593 634 | 2 885 621 |

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 42 853 612 \$ | 33 251 469 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>42 853 612</u> | <u>33 251 469</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 461 | 2 697 |
| | <u>3 461</u> | <u>2 697</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>42 850 151 \$</u> | <u>33 248 772 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 15,46 \$ | 13,31 \$ |
| Série B | 14,38 \$ | 12,43 \$ |
| Série Sélect | 12,48 \$ | 10,71 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | - \$ | - \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 6 953 154 | 7 517 614 |
| | <u>6 953 154</u> | <u>7 517 614</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 028 055 | 755 322 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 137 724 | 98 952 |
| | <u>1 165 779</u> | <u>854 274</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 787 375 \$</u> | <u>6 663 340 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 2,24 \$ | 2,80 \$ |
| Série B | 1,99 \$ | 2,55 \$ |
| Série Sélect | 1,74 \$ | 2,26 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 33 248 772 \$ | 25 248 613 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 14 341 831 | 8 089 135 |
| Retraits des titulaires de contrat | (10 527 827) | (6 752 316) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>3 814 004</u> | <u>1 336 819</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 787 375</u> | <u>6 663 340</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>42 850 151 \$</u> | <u>33 248 772 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | - \$ | - \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 165 015) | (853 642) |
| Produit de la vente de placements | 4 274 846 | 3 334 830 |
| Achat de placements | (6 923 835) | (3 818 007) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 14 341 831 | 8 089 135 |
| Retraits des titulaires de contrat | (10 527 827) | (6 752 316) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|--------|-------|--------|-------------------------------------|-------|
| Série initiale | janvier 2004 | 16,2 % | 1,4 % | -1,7 % | 0,5 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 15,6 % | 0,7 % | -2,3 % | -0,1 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 16,6 % | 1,8 % | -1,3 % | 0,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 15,46 \$ | | 13,31 \$ | 10,57 \$ | 14,83 \$ | 14,89 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 14,38 \$ | | 12,43 \$ | 9,92 \$ | 14,10 \$ | 14,21 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 12,48 \$ | | 10,71 \$ | 8,47 \$ | 11,84 \$ | 11,84 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 165 448 | | 215 160 | 242 990 | 279 790 | 368 592 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 20 205 | | 23 806 | 26 559 | 26 784 | 36 150 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 205 265 | | 2 810 480 | 2 647 077 | 3 107 195 | 3 561 397 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,29 % | 3,30 % | 3,29 % | 3,29 % | 3,29 % | 3,28 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,76 % | 3,77 % | 3,73 % | 3,71 % | 3,71 % | 3,72 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,93 % | 2,94 % | 2,92 % | 2,91 % | 2,91 % | 2,91 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 42 850 \$ | | 33 249 \$ | 25 249 \$ | 41 312 \$ | 48 173 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,94 % | | 8,21 % | 2,25 % | 2,44 % | 2,15 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 5 010 729 | Fonds d'obligations mondiales Invesco | 48 752 260 | 44 991 338 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 041) | (3 041) | (0,01) |
| | Actif net | 48 749 219 | 44 988 297 | 100,00 |

Le Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'obligations mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 14 495 000 | Government National Mortgage Association, 6,00 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 20 859 583 | 20 972 573 |
| 900 000 | Invesco Global Bond ETF (couvert en dollars canadiens) | 18 083 000 | 17 730 000 |
| 8 228 000 | Obligation d'État du Royaume-Uni, 4,25 %, 7 juin 2032 | 12 627 259 | 14 680 603 |
| 9 691 477 | Titres adossés à des créances immobilières, 6,00 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 13 774 092 | 13 995 227 |
| 11 269 030 | Titres adossés à des créances immobilières, 3,00 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 13 794 075 | 13 756 212 |
| 9 061 000 | République fédérale d'Allemagne, 2,30 %, 15 févr. 2033 | 13 407 147 | 13 523 144 |
| 6 400 000 | République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 août 2026 | 9 681 181 | 9 226 229 |
| 7 000 000 | République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 févr. 2032 | 9 032 902 | 8 935 957 |
| 5 211 000 | La Banque Toronto-Dominion, obligation à taux variable, 17 déc. 2029 | 7 385 290 | 7 507 533 |
| 9 645 000 | Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2052 | 9 845 626 | 7 103 694 |
| 5 000 000 | Pershing Square Holdings Ltd., 1,38 %, 1 ^{er} oct. 2027 | 7 396 601 | 6 980 408 |
| 5 138 530 | Titres adossés à des créances immobilières, 4,50 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 6 941 354 | 6 946 686 |
| 4 894 223 | Titres adossés à des créances immobilières, 5,50 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 6 876 196 | 6 941 974 |
| 5 276 461 | Titres adossés à des créances immobilières, 4,00 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 6 910 545 | 6 935 239 |
| 5 449 085 | Titres adossés à des créances immobilières, 3,50 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 6 935 375 | 6 927 448 |
| 4 991 026 | Titres adossés à des créances immobilières, 5,00 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 6 891 272 | 6 923 783 |
| 4 680 000 | République française, 0,50 %, 25 mai 2025 | 7 223 492 | 6 913 316 |
| 5 894 217 | Titres adossés à des créances immobilières, 2,50 %, 1 ^{er} janv. 2055 | 6 928 579 | 6 899 908 |
| 5 000 000 | Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 juill. 2030 | 8 004 443 | 6 556 780 |
| 3 777 | Wells Fargo & Co., série L, actions privilégiées, à dividende non cumulatif | 6 052 558 | 6 484 206 |
| 4 379 715 | Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053 | 5 947 247 | 6 227 095 |
| 4 325 350 | Federal Home Loan Mortgage Corp., 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053 | 5 918 054 | 6 138 716 |
| 4 337 934 | Federal Home Loan Mortgage Corp., 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2052 | 5 759 338 | 5 877 379 |
| 6 770 000 | Gouvernement de l'Australie, 2,25 %, 21 mai 2028 | 6 389 406 | 5 718 977 |
| 4 255 000 | MAG Mutual Insurance Co., 4,75 %, 10 mai 2041 | 5 230 033 | 5 455 906 |

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 44 991 338 \$ | 34 206 341 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 44 991 338 | 34 206 341 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 041 | 2 358 |
| | 3 041 | 2 358 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 44 988 297 \$ | 34 203 983 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 18,66 \$ | 18,34 \$ |
| Série Sélect | 11,57 \$ | 11,32 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 2 014 115 \$ | 1 791 814 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | (158 857) | 660 380 |
| | 1 855 258 | 2 452 194 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 872 281 | 689 011 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 118 386 | 98 226 |
| | 990 667 | 787 237 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 864 591 \$ | 1 664 957 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 0,30 \$ | 0,85 \$ |
| Série Sélect | 0,26 \$ | 0,59 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 34 203 983 \$ | 28 829 891 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 19 043 540 | 10 549 812 |
| Retraits des titulaires de contrat | (9 123 817) | (6 840 677) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 9 919 723 | 3 709 135 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 864 591 | 1 664 957 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 44 988 297 \$ | 34 203 983 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 014 115 \$ | 1 791 814 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (989 984) | (786 876) |
| Produit de la vente de placements | 2 538 129 | 2 978 269 |
| Achat de placements | (13 481 983) | (7 692 342) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 19 043 540 | 10 549 812 |
| Retraits des titulaires de contrat | (9 123 817) | (6 840 677) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | - |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|-------|--------|--------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | février 1999 | 1,7 % | -2,9 % | -1,1 % | 0,2 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 2,1 % | -2,6 % | -0,7 % | 0,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 18,66 \$ | | 18,34 \$ | 17,47 \$ | 20,41 \$ | 20,83 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 11,57 \$ | | 11,32 \$ | 10,75 \$ | 12,51 \$ | 12,72 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 249 890 | | 289 758 | 312 880 | 370 639 | 474 609 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 486 931 | | 2 551 758 | 2 174 251 | 2 069 011 | 1 698 581 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,83 % | 2,84 % | 2,82 % | 2,82 % | 2,83 % | 2,82 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,43 % | 2,44 % | 2,45 % | 2,46 % | 2,46 % | 2,46 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 44 988 \$ | | 34 204 \$ | 28 830 \$ | 33 438 \$ | 31 497 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 6,38 % | | 8,39 % | 15,35 % | 15,69 % | 17,56 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 368 750 | Fonds de sociétés mondiales Invesco | 31 955 962 | 36 055 969 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 041) | (3 041) | (0,01) |
| | Actif net | 31 952 921 | 36 052 928 | 100,00 |

Le Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds de sociétés mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 415 564 | Microsoft Corp. | 59 382 895 | 251 784 067 |
| 460 672 | Amazon.com Inc. | 94 910 676 | 145 278 515 |
| 140 161 583 | Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I | 140 161 583 | 140 161 583 |
| 324 428 | Apple Inc. | 77 772 899 | 116 783 124 |
| 1 791 258 | 3i Group PLC | 64 098 380 | 114 614 713 |
| 148 833 | MasterCard Inc. | 86 834 097 | 112 654 384 |
| 146 028 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 104 268 384 | 109 200 412 |
| 551 852 | NVIDIA Corp. | 42 753 759 | 106 526 839 |
| 1 534 242 | RELX PLC | 79 587 010 | 99 873 245 |
| 286 245 | Broadcom Inc. | 39 978 895 | 95 393 553 |
| 52 702 | O'Reilly Automotive Inc. | 73 713 425 | 89 832 046 |
| 1 120 700 | Tencent Holdings Ltd. | 66 623 641 | 85 980 967 |
| 1 004 798 | Unilever PLC | 71 484 462 | 82 068 721 |
| 783 561 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 84 119 920 | 81 553 029 |
| 1 736 000 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd. | 50 707 726 | 81 101 060 |
| 265 001 | Marsh & McLennan Companies Inc. | 69 154 037 | 80 912 425 |
| 18 036 | Constellation Software Inc. | 54 637 478 | 80 168 397 |
| 90 186 | Meta Platforms Inc. | 65 801 175 | 75 904 267 |
| 276 972 | Alphabet Inc., catégorie A | 20 400 480 | 75 366 653 |
| 115 564 | Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 57 602 613 | 75 297 728 |
| 814 055 | The Coca-Cola Co. | 64 836 755 | 72 854 371 |
| 117 096 | Linde PLC | 65 618 939 | 70 470 386 |
| 257 634 | Texas Instruments Inc. | 61 533 052 | 69 441 702 |
| 126 377 | Accenture PLC, catégorie A | 30 041 267 | 63 906 389 |
| 192 863 | Danaher Corp. | 58 291 532 | 63 638 358 |

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 36 055 969 \$ | 20 631 972 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>36 055 969</u> | <u>20 631 972</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 041 | 1 751 |
| | <u>3 041</u> | <u>1 751</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>36 052 928 \$</u> | <u>20 630 221 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 15,70 \$ | 12,73 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 321 746 \$ | 293 375 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 5 991 578 | 2 712 441 |
| | <u>6 313 324</u> | <u>3 005 816</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 749 621 | 432 972 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 116 539 | 67 902 |
| | <u>866 160</u> | <u>500 874</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 447 164 \$</u> | <u>2 504 942 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 2,85 \$ | 1,85 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 20 630 221 \$ | 13 675 410 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 16 309 210 | 7 495 242 |
| Retraits des titulaires de contrat | (6 333 667) | (3 045 373) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 9 975 543 | 4 449 869 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 5 447 164 | 2 504 942 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>36 052 928 \$</u> | <u>20 630 221 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 590 017 \$ | 1 971 820 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (864 870) | (500 283) |
| Produit de la vente de placements | 2 449 693 | 1 239 138 |
| Achat de placements | (14 150 383) | (7 160 544) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 16 309 210 | 7 495 242 |
| Retraits des titulaires de contrat | (6 333 667) | (3 045 373) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | mai 2017 | 23,4 % | 5,4 % | 6,1 % | s. o. | 6,1 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 15,70 \$ | | 12,73 \$ | 10,92 \$ | 13,40 \$ | 11,89 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 296 511 | | 1 620 963 | 1 252 442 | 1 298 826 | 1 125 111 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,10 % | 3,12 % | 3,10 % | 3,10 % | 3,09 % | 3,09 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 36 053 \$ | | 20 630 \$ | 13 675 \$ | 17 400 \$ | 13 373 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 8,79 % | | 6,62 % | 12,43 % | 11,82 % | 22,28 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 5 556 590 | Fonds international de croissance Oppenheimer Invesco | 69 514 207 | 76 786 523 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (6 023) | (6 023) | (0,01) |
| | Actif net | 69 508 184 | 76 780 500 | 100,00 |

Le Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds international de croissance Oppenheimer Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 20 887 | Flutter Entertainment PLC | 5 087 588 | 7 763 455 |
| 23 338 | ResMed Inc. | 7 157 529 | 7 671 911 |
| 36 564 | London Stock Exchange Group PLC | 5 167 739 | 7 418 956 |
| 150 000 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd. | 4 399 119 | 7 007 580 |
| 2 016 | Hermes International SA | 4 932 260 | 6 953 144 |
| 326 268 | Reliance Industries Ltd. | 7 132 410 | 6 642 178 |
| 53 195 | Novo Nordisk A/S | 5 643 893 | 6 597 553 |
| 128 611 | Compass Group PLC | 4 474 655 | 6 151 325 |
| 21 766 | Siemens AG | 5 182 777 | 6 100 910 |
| 5 890 | ASML Holding NV | 4 866 907 | 5 930 291 |
| 34 299 | Next PLC | 3 935 828 | 5 848 446 |
| 30 888 | AstraZeneca PLC | 6 348 230 | 5 788 855 |
| 6 073 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 6 233 591 | 5 742 299 |
| 150 335 | Universal Music Group NV | 5 201 157 | 5 527 629 |
| 21 419 | Ferguson Enterprises Inc. | 6 192 800 | 5 368 812 |
| 693 070 | Trainline PLC | 3 706 244 | 5 344 133 |
| 201 694 | Epiroc AB, catégorie B | 5 236 321 | 5 052 702 |
| 96 849 | Dr Lal PathLabs Ltd. | 3 975 614 | 4 872 271 |
| 340 311 | Auto Trader Group PLC | 3 691 951 | 4 840 370 |
| 14 326 | EPAM Systems Inc. | 6 470 050 | 4 815 034 |
| 231 339 | BAE Systems PLC | 5 416 268 | 4 770 357 |
| 52 227 | Ashtead Group PLC | 4 529 446 | 4 644 668 |
| 104 039 | James Hardie Industries PLC | 3 185 444 | 4 609 275 |
| 185 500 | MonotaRO Co. Ltd. | 3 392 678 | 4 531 349 |
| 35 206 | Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ | 4 356 297 | 4 290 956 |

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 76 786 523 \$ | 82 626 732 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>76 786 523</u> | <u>82 626 732</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 6 023 | 6 508 |
| | <u>6 023</u> | <u>6 508</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>76 780 500 \$</u> | <u>82 620 224 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 15,50 \$ | 14,95 \$ |
| Série B | 14,61 \$ | 14,23 \$ |
| Série Sélect | 17,38 \$ | 16,71 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|----------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 16 017 \$ | 725 935 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 5 802 294 | 13 352 973 |
| | <u>5 818 311</u> | <u>14 078 908</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 073 294 | 2 008 891 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 309 278 | 299 883 |
| | <u>2 382 572</u> | <u>2 308 774</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 435 739 \$</u> | <u>11 770 134 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 0,65 \$ | 2,08 \$ |
| Série B | 0,83 \$ | 1,99 \$ |
| Série Sélect | 0,73 \$ | 2,30 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 82 620 224 \$ | 75 579 805 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 13 460 272 | 10 947 112 |
| Retraits des titulaires de contrat | (22 735 735) | (15 676 827) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(9 275 463)</u> | <u>(4 729 715)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 435 739</u> | <u>11 770 134</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>76 780 500 \$</u> | <u>82 620 224 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 16 017 \$ | 725 934 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 383 056) | (2 308 283) |
| Produit de la vente de placements | 13 869 205 | 8 754 798 |
| Achat de placements | (2 226 703) | (2 442 734) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 13 460 272 | 10 947 112 |
| Retraits des titulaires de contrat | (22 735 735) | (15 676 827) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|----------------|------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série initiale | septembre 2006 | 3,7 % | -3,4 % | -2,1 % | 3,2 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 2,7 % | -3,9 % | -2,4 % | 2,8 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 4,0 % | -3,1 % | -1,7 % | 3,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|------------|------------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 15,50 \$ | | 14,95 \$ | 12,94 \$ | 17,18 \$ | 21,18 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 14,61 \$ | | 14,23 \$ | 12,36 \$ | 16,47 \$ | 20,36 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 17,38 \$ | | 16,71 \$ | 14,41 \$ | 19,10 \$ | 23,45 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 146 238 | | 176 943 | 213 028 | 299 339 | 323 781 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 7 549 | | 13 494 | 15 947 | 27 858 | 30 204 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 4 279 982 | | 4 775 138 | 5 041 380 | 5 653 863 | 4 646 281 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,23 % | 3,24 % | 3,22 % | 3,24 % | 3,24 % | 3,24 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,67 % | 3,68 % | 3,62 % | 3,58 % | 3,58 % | 3,60 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,86 % | 2,87 % | 2,86 % | 2,87 % | 2,86 % | 2,87 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 76 780 \$ | | 82 621 \$ | 75 580 \$ | 113 574 \$ | 116 447 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 2,71 % | | 2,16 % | 3,26 % | 5,99 % | 5,85 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 4 035 424 | Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS | 45 242 805 | 48 438 408 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 497) | (3 497) | (0,01) |
| | Actif net | 45 239 308 | 48 434 911 | 100,00 |

Le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 142 118 | Banque Royale du Canada | 12 996 770 | 24 631 892 |
| 380 342 | Enbridge Inc. | 19 124 360 | 23 204 665 |
| 163 847 | Banque de Montréal | 20 558 700 | 22 864 849 |
| 4 827 | Constellation Software Inc. | 4 645 930 | 21 455 581 |
| 160 753 | Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. | 11 731 650 | 21 431 590 |
| 383 687 | Pembina Pipeline Corp. | 15 652 450 | 20 377 617 |
| 256 257 | La Banque Toronto-Dominion | 15 198 390 | 19 611 348 |
| 102 635 | Les Compagnies Loblaw limitée | 7 382 540 | 19 415 463 |
| 67 204 | Waste Connections Inc. | 10 167 400 | 16 572 506 |
| 344 757 | Winpak Ltd. | 15 382 520 | 16 455 252 |
| 117 108 | Dollarama Inc. | 8 135 720 | 16 427 910 |
| 367 852 | Société financière Manuvie | 7 619 560 | 16 244 344 |
| 65 523 | Thomson Reuters Corp. | 10 029 870 | 15 124 019 |
| 181 482 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 6 187 870 | 14 467 745 |
| 126 581 | Mines Agnico Eagle Limitée | 7 585 660 | 14 235 299 |
| 261 141 | Suncor Énergie Inc. | 11 096 150 | 13 399 145 |
| 6 507 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | 4 020 600 | 13 014 000 |
| 81 601 | CGI Inc. | 6 661 320 | 12 834 205 |
| 277 389 | Canadian Natural Resources Limited | 11 926 100 | 12 310 524 |
| 115 230 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 11 541 610 | 11 993 138 |
| 68 008 | Franco-Nevada Corp. | 9 028 940 | 11 487 911 |
| 100 311 | Toromont Industries Ltd. | 11 166 230 | 11 399 342 |
| 83 928 | Banque Nationale du Canada | 10 459 690 | 10 997 925 |
| 418 122 | ARC Resources Ltd. | 9 315 960 | 10 900 441 |
| 343 454 | Québecor inc. | 7 805 360 | 10 818 801 |

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 48 438 408 \$ | 36 959 430 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>48 438 408</u> | <u>36 959 430</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 497 | 2 743 |
| | <u>3 497</u> | <u>2 743</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>48 434 911 \$</u> | <u>36 956 687 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 59,00 \$ | 49,52 \$ |
| Série B | 55,61 \$ | 46,87 \$ |
| Série Sélect | 24,21 \$ | 20,30 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 204 974 \$ | 1 133 335 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 7 282 614 | 2 997 548 |
| | <u>8 487 588</u> | <u>4 130 883</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 993 878 | 791 457 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 150 539 | 124 983 |
| | <u>1 144 417</u> | <u>916 440</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 343 171 \$</u> | <u>3 214 443 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 9,45 \$ | 4,43 \$ |
| Série B | 8,77 \$ | 3,92 \$ |
| Série Sélect | 3,89 \$ | 1,85 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 36 956 687 \$ | 31 310 113 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 14 709 302 | 7 620 835 |
| Retraits des titulaires de contrat | (10 574 249) | (5 188 704) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>4 135 053</u> | <u>2 432 131</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 343 171</u> | <u>3 214 443</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>48 434 911 \$</u> | <u>36 956 687 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|----------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 980 608 \$ | (1 274 080) \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 143 662) | (916 045) |
| Produit de la vente de placements | 4 952 153 | 2 720 855 |
| Achat de placements | (10 924 152) | (2 962 861) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 14 709 302 | 7 620 835 |
| Retraits des titulaires de contrat | (10 574 249) | (5 188 704) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | avril 1999 | 19,1 % | 7,3 % | 7,9 % | 5,8 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 18,7 % | 7,0 % | 7,5 % | 5,4 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 19,3 % | 7,6 % | 8,2 % | 6,0 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 59,00 \$ | | 49,52 \$ | 45,13 \$ | 47,71 \$ | 40,18 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 55,61 \$ | | 46,87 \$ | 42,88 \$ | 45,40 \$ | 38,37 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 24,21 \$ | | 20,30 \$ | 18,46 \$ | 19,46 \$ | 16,34 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 183 088 | | 236 303 | 266 910 | 302 379 | 344 311 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 19 969 | | 24 325 | 29 312 | 33 896 | 37 489 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 508 347 | | 1 187 922 | 975 305 | 807 150 | 814 894 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,88 % | 2,92 % | 2,89 % | 2,89 % | 2,90 % | 2,90 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,24 % | 3,28 % | 3,25 % | 3,25 % | 3,26 % | 3,27 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,62 % | 2,66 % | 2,65 % | 2,65 % | 2,65 % | 2,64 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 48 435 \$ | | 36 957 \$ | 31 310 \$ | 31 671 \$ | 28 590 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 11,67 % | | 6,95 % | 11,70 % | 11,71 % | 13,63 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|--------------------|--------------------|---------------|
| 4 785 546 | Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater | 121 686 376 | 140 389 727 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (10 895) | (10 895) | (0,01) |
| | Actif net | 121 675 481 | 140 378 832 | 100,00 |

Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 1 115 632 | Banque Royale du Canada | 122 009 336 | 193 361 338 |
| 2 223 243 | Brookfield Asset Management Inc. | 118 401 064 | 173 324 024 |
| 1 491 507 | Stantec Inc. | 107 902 608 | 168 212 159 |
| 308 065 | Aon PLC | 94 950 512 | 159 338 458 |
| 542 713 | Intact Corporation financière | 102 021 384 | 142 044 273 |
| 231 002 | Microsoft Corp. | 110 821 064 | 140 217 948 |
| 723 662 | Les Compagnies Loblaw limitée | 98 363 416 | 136 895 141 |
| 162 192 | Roper Technologies Inc. | 113 823 448 | 121 422 107 |
| 475 984 | Waste Connections Inc. | 88 557 072 | 117 377 654 |
| 2 627 378 | Groupe TMX Limitée | 104 130 208 | 116 340 298 |
| 210 814 | Stryker Corp. | 106 446 464 | 109 308 152 |
| 2 989 704 | CAE Inc. | 93 057 368 | 109 124 196 |
| 298 148 | Apple Inc. | 95 761 392 | 107 520 481 |
| 456 358 | Thomson Reuters Corp. | 63 145 408 | 105 336 554 |
| 1 340 945 | La Banque Toronto-Dominion | 107 609 552 | 102 622 521 |
| 129 254 | MasterCard Inc., catégorie A | 86 840 104 | 98 014 514 |
| 183 055 | Accenture PLC, catégorie A | 60 258 444 | 92 737 498 |
| 1 649 229 | Altus Group Ltd. | 77 667 464 | 92 356 824 |
| 255 911 | Schneider Electric SE | 58 376 956 | 91 485 284 |
| 150 469 | Linde PLC | 60 136 936 | 90 721 279 |
| 207 074 | Cadence Design Systems Inc. | 76 286 600 | 89 598 868 |
| 100 421 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 88 472 776 | 89 229 928 |
| 710 486 | Alcon Inc., CAAÉ | 88 559 856 | 86 856 504 |
| 392 046 | Boyd Group Services Inc. | 83 141 080 | 84 987 732 |
| 116 733 | Gartner Inc. | 72 034 752 | 81 442 449 |

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 140 389 727 \$ | 133 976 275 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 140 389 727 | 133 976 275 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 10 895 | 10 454 |
| | 10 895 | 10 454 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 140 378 832 \$ | 133 965 821 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 17,16 \$ | 15,79 \$ |
| Série Sélect | 17,25 \$ | 15,82 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|--------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 468 033 \$ | 1 117 984 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 14 196 289 | 12 096 008 |
| | 15 664 322 | 13 213 992 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 3 464 270 | 3 199 519 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 457 395 | 426 355 |
| | 3 921 665 | 3 625 874 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 11 742 657 \$ | 9 588 118 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,35 \$ | 1,12 \$ |
| Série Sélect | 1,42 \$ | 1,15 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 133 965 821 \$ | 120 065 894 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 33 139 339 | 30 146 889 |
| Retraits des titulaires de contrat | (38 468 985) | (25 835 080) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | (5 329 646) | 4 311 809 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 11 742 657 | 9 588 118 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 140 378 832 \$ | 133 965 821 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 6 356 278 \$ | 4 984 647 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (3 921 224) | (3 624 835) |
| Produit de la vente de placements | 16 052 495 | 9 056 160 |
| Achat de placements | (13 157 903) | (14 727 781) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 33 139 339 | 30 146 889 |
| Retraits des titulaires de contrat | (38 468 985) | (25 835 080) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | - |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|-------|-------|-------|-------------------------------------|-------|
| Série initiale | janvier 2011 | 8,6 % | 1,2 % | 4,9 % | 4,1 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 9,0 % | 1,5 % | 5,2 % | 4,3 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|------------|------------|------------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 17,16 \$ | | 15,79 \$ | 14,68 \$ | 16,56 \$ | 14,71 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 17,25 \$ | | 15,82 \$ | 14,67 \$ | 16,52 \$ | 14,63 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 182 420 | | 238 762 | 260 189 | 264 735 | 216 800 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 7 957 410 | | 8 228 212 | 7 924 014 | 6 802 781 | 4 328 170 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,12 % | 3,12 % | 3,12 % | 3,12 % | 3,14 % | 3,16 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,84 % | 2,84 % | 2,85 % | 2,84 % | 2,82 % | 2,81 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 140 379 \$ | | 133 966 \$ | 120 066 \$ | 116 733 \$ | 66 498 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 9,62 % | | 6,02 % | 2,72 % | 4,01 % | 4,52 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 543 469 | Fonds des marchés émergents Mackenzie | 6 033 200 | 6 600 165 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (512) | (512) | (0,01) |
| | Actif net | 6 032 688 | 6 599 653 | 100,00 |

Le Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds des marchés émergents Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 1 901 001 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd. | 49 211 296 | 89 382 932 |
| 566 011 | Tencent Holdings Ltd. | 35 920 568 | 43 584 834 |
| 2 434 000 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 14 514 481 | 19 520 702 |
| 76 636 000 | China Tower Corp. Ltd. | 11 682 401 | 15 930 931 |
| 5 760 000 | Geely Automobile Holdings Ltd. | 8 479 060 | 15 838 738 |
| 2 260 474 | AAC Technologies Holdings Inc. | 10 026 698 | 15 727 505 |
| 1 208 500 | Sunny Optical Technology (Group) Co. Ltd. | 9 562 818 | 15 438 043 |
| 920 600 | Pop Mart International Group Ltd. | 8 765 758 | 15 312 159 |
| 156 564 | Kia Motors Corp. | 13 953 207 | 15 259 048 |
| 68 435 | HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd. | 12 991 520 | 15 225 089 |
| 50 494 | Dixon Technologies (India) Ltd. | 12 292 749 | 15 216 591 |
| 384 740 | Oberoi Realty Ltd. | 11 108 403 | 14 958 924 |
| 116 784 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | 13 915 313 | 14 338 847 |
| 235 288 | Larsen & Toubro Ltd. | 13 372 923 | 14 276 507 |
| 256 487 | 360 Finance Inc. | 10 163 806 | 14 176 226 |
| 1 417 300 | New China Life Insurance Co. Ltd. | 14 183 003 | 13 856 823 |
| 1 060 786 | Saudi British Bank | 13 665 547 | 13 680 735 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 13 596 201 | 13 604 864 |
| 112 992 | Trent Ltd. | 4 955 200 | 13 526 802 |
| 2 745 522 | Bharat Petroleum Corp. Ltd. | 14 622 304 | 13 501 124 |
| 2 156 200 | Kingssoft Corp. Ltd. | 13 360 370 | 13 462 514 |
| 1 589 837 | Emirates NBD PJSC | 7 880 842 | 13 370 461 |
| 213 000 | MediaTek Inc. | 9 086 297 | 13 168 994 |
| 1 278 026 | Hindalco Industries Ltd. | 14 326 312 | 12 975 709 |
| 829 494 | Alibaba Group Holding Ltd. | 13 593 941 | 12 684 206 |

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 6 600 165 \$ | 2 560 900 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | 6 600 165 | 2 560 900 |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 512 | 202 |
| | 512 | 202 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | 6 599 653 \$ | 2 560 698 \$ |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 13,48 \$ | 11,50 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|------------|-----------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 163 801 \$ | 59 193 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 577 197 | 37 985 |
| | 740 998 | 97 178 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 105 416 | 12 200 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 17 055 | 2 319 |
| | 122 471 | 14 519 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 618 527 \$ | 82 659 \$ |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,84 \$ | 1,83 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 2 560 698 \$ | 108 084 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 599 086 | 2 387 836 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 178 658) | (17 881) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 3 420 428 | 2 369 955 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 618 527 | 82 659 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | 6 599 653 \$ | 2 560 698 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 163 800 \$ | 59 193 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (122 160) | (14 326) |
| Produit de la vente de placements | 763 612 | 19 893 |
| Achat de placements | (4 225 680) | (2 434 706) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 599 086 | 2 387 836 |
| Retraits des titulaires de contrat | (1 178 658) | (17 881) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - | 9 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | 9 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | (9) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | - \$ | - \$ |

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série Sélect | août 2022 | 17,3 % | s. o. | s. o. | s. o. | 13,6 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 13,48 \$ | | 11,50 \$ | 10,06 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 489 661 | | 222 793 | 10 743 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,86 % | 2,97 % | 2,93 % | 2,91 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 6 600 \$ | | 2 561 \$ | 108 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 17,83 % | | 2,33 % | 4,05 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 2 386 115 | Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie | 37 082 993 | 38 521 433 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 004) | (3 004) | (0,01) |
| | Actif net | 37 079 989 | 38 518 429 | 100,00 |

Le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 163 722 | Apple Inc. | 28 111 262 | 59 042 718 |
| 96 891 | Microsoft Corp. | 15 373 986 | 58 812 725 |
| 43 457 700 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,50 %, 15 févr. 2033 | 56 982 380 | 58 256 059 |
| 41 950 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034 | 57 586 424 | 57 169 449 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 53 620 161 | 53 770 452 |
| 37 829 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 4,38 %, 15 mai 2034 | 53 198 500 | 53 685 624 |
| 134 866 | Amazon.com Inc. | 23 434 026 | 42 609 810 |
| 110 367 | JP Morgan Chase & Co. | 16 479 859 | 38 099 184 |
| 127 942 | Alphabet Inc., catégorie A | 19 673 586 | 34 878 198 |
| 40 047 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 18 275 782 | 33 767 164 |
| 187 428 | Philip Morris International Inc. | 22 359 292 | 32 484 101 |
| 45 582 | Motorola Solutions Inc. | 10 960 930 | 30 341 832 |
| 20 600 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 30 juin 2029 | 29 076 888 | 29 514 093 |
| 115 182 | AbbVie Inc. | 19 331 196 | 29 475 578 |
| 19 000 000 | Gouvernement de la Belgique, 2,85 %, 22 oct. 2034 | 28 630 872 | 28 174 107 |
| 79 481 | SAP SE | 11 219 411 | 28 130 373 |
| 20 561 000 | Obligation d'État du Royaume-Uni, 0,88 %, 31 juill. 2033 | 27 987 260 | 27 704 834 |
| 133 596 | NVIDIA Corp. | 20 406 574 | 25 836 127 |
| 76 363 | Broadcom Inc. | 3 395 752 | 25 495 389 |
| 76 277 | Deutsche Börse AG | 11 154 525 | 25 418 333 |
| 18 500 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033 | 24 270 084 | 25 372 061 |
| 36 648 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 1,25 %, 15 mai 2050 | 25 717 912 | 25 153 279 |
| 521 120 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd. | 7 065 124 | 24 502 477 |
| 284 556 | The Williams Companies Inc. | 12 270 197 | 22 177 665 |
| 1 281 230 | FNB de revenu à taux variable Mackenzie | 22 079 288 | 21 832 159 |

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 38 521 433 \$ | 30 520 525 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>38 521 433</u> | <u>30 520 525</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 004 | 2 393 |
| | <u>3 004</u> | <u>2 393</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>38 518 429 \$</u> | <u>30 518 132 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 13,72 \$ | 12,20 \$ |
| Série B | 12,79 \$ | 11,41 \$ |
| Série Sélect | 13,23 \$ | 11,71 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 407 711 \$ | 1 528 779 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 612 389 | 1 258 984 |
| | <u>5 020 100</u> | <u>2 787 763</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 859 713 | 707 866 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 120 273 | 96 414 |
| | <u>979 986</u> | <u>804 280</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>4 040 114 \$</u> | <u>1 983 483 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,53 \$ | 0,80 \$ |
| Série B | 1,37 \$ | 0,69 \$ |
| Série Sélect | 1,50 \$ | 0,80 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 30 518 132 \$ | 25 282 079 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 11 946 837 | 8 938 380 |
| Retraits des titulaires de contrat | (7 986 654) | (5 685 810) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>3 960 183</u> | <u>3 252 570</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>4 040 114</u> | <u>1 983 483</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>38 518 429 \$</u> | <u>30 518 132 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 296 472 \$ | 1 563 152 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (979 374) | (803 904) |
| Produit de la vente de placements | 2 879 363 | 2 585 874 |
| Achat de placements | (8 156 644) | (6 597 692) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 11 946 837 | 8 938 380 |
| Retraits des titulaires de contrat | (7 986 654) | (5 685 810) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création (si < 10 ans) | |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|-------------------------------------|-------|
| Série initiale | septembre 2006 | 12,5 % | 2,4 % | 5,4 % | 2,4 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 12,1 % | 1,9 % | 5,0 % | 2,0 % | s. o. |
| Série Sélect | mai 2017 | 13,0 % | 2,8 % | 5,9 % | s. o. | 3,7 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 13,72 \$ | | 12,20 \$ | 11,41 \$ | 12,80 \$ | 11,00 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 12,79 \$ | | 11,41 \$ | 10,72 \$ | 12,07 \$ | 10,41 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 13,23 \$ | | 11,71 \$ | 10,90 \$ | 12,17 \$ | 10,41 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 204 584 | | 228 972 | 254 504 | 285 590 | 315 349 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 55 043 | | 70 658 | 95 555 | 94 834 | 102 420 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 647 081 | | 2 299 590 | 1 958 393 | 1 110 207 | 554 954 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,25 % | 3,26 % | 3,24 % | 3,24 % | 3,23 % | 3,22 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,65 % | 3,66 % | 3,63 % | 3,62 % | 3,62 % | 3,63 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,81 % | 2,82 % | 2,80 % | 2,82 % | 2,80 % | 2,78 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 38 518 \$ | | 30 518 \$ | 25 282 \$ | 18 306 \$ | 10 311 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 8,46 % | | 6,72 % | 7,62 % | 97,67 % | 11,55 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 3 966 985 | Fonds de revenu Mackenzie | 39 025 377 | 37 760 542 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (2 969) | (2 969) | (0,01) |
| | Actif net | 39 022 408 | 37 757 573 | 100,00 |

Le Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 33 187 000 | Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034 | 32 712 310 | 34 095 418 |
| 31 656 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 27 775 888 | 28 128 206 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 27 875 978 | 27 879 771 |
| 27 454 000 | Province de l'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034 | 27 433 848 | 27 350 923 |
| 24 001 000 | Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 24 884 588 | 24 745 609 |
| 18 018 000 | Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034 | 18 280 936 | 18 892 287 |
| 12 382 000 | Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 2,13 %, 15 févr. 2054 | 17 481 346 | 16 992 748 |
| 87 691 | Banque Royale du Canada | 8 357 648 | 15 198 604 |
| 19 035 000 | Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 3,50 %, 14 avril 2033 | 14 924 672 | 14 582 421 |
| 1 451 331 | Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série R | 15 274 339 | 13 879 807 |
| 13 356 000 | Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034 | 13 159 257 | 13 125 944 |
| 11 900 000 | Rogers Communications inc., 5,00 %, 17 déc. 2081 | 11 168 680 | 11 924 565 |
| 11 094 000 | Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055 | 11 956 616 | 11 896 958 |
| 10 780 000 | Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054 | 10 597 927 | 10 716 299 |
| 10 323 000 | TransCanada Trust, obligations à taux variable, 18 mai 2077, rachetables 2027 | 9 577 467 | 10 254 290 |
| 70 845 | Banque de Montréal | 7 367 309 | 9 886 420 |
| 128 804 | La Banque Toronto-Dominion | 8 567 682 | 9 857 370 |
| 9 720 000 | Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027 | 9 655 857 | 9 821 128 |
| 895 747 | Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R | 9 019 782 | 9 086 726 |
| 14 449 | Microsoft Corp. | 2 542 029 | 8 770 526 |
| 24 140 | Apple Inc. | 4 171 287 | 8 705 557 |
| 862 303 | Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R | 8 697 319 | 8 659 328 |
| 464 397 | FNB mondial d'obligations durables Mackenzie | 9 266 420 | 8 131 591 |
| 182 125 | Canadian Natural Resources Limited | 5 898 673 | 8 082 708 |
| 72 247 | FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie | 7 248 203 | 7 538 974 |

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 37 760 542 \$ | 34 137 910 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>37 760 542</u> | <u>34 137 910</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 2 969 | 2 708 |
| | <u>2 969</u> | <u>2 708</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>37 757 573 \$</u> | <u>34 135 202 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 13,84 \$ | 12,96 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 835 993 \$ | 1 780 869 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 504 670 | 886 359 |
| | <u>3 340 663</u> | <u>2 667 228</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 912 391 | 852 490 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 112 214 | 107 660 |
| | <u>1 024 605</u> | <u>960 150</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 316 058 \$</u> | <u>1 707 078 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 0,87 \$ | 0,64 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 34 135 202 \$ | 31 949 236 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 11 249 167 | 7 675 408 |
| Retraits des titulaires de contrat | (9 942 854) | (7 196 520) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | 1 306 313 | 478 888 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 316 058</u> | <u>1 707 078</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>37 757 573 \$</u> | <u>34 135 202 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 835 994 \$ | 1 780 869 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 024 345) | (959 987) |
| Produit de la vente de placements | 4 660 895 | 4 627 599 |
| Achat de placements | (6 778 857) | (5 927 369) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 11 249 167 | 7 675 408 |
| Retraits des titulaires de contrat | (9 942 854) | (7 196 520) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | septembre 2013 | 6,7 % | 0,0 % | 1,6 % | 2,3 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 13,84 \$ | | 12,96 \$ | 12,31 \$ | 13,85 \$ | 13,50 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 728 937 | | 2 633 061 | 2 595 600 | 2 539 330 | 2 632 108 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,89 % | 2,90 % | 2,89 % | 2,90 % | 2,90 % | 2,88 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 37 758 \$ | | 34 135 \$ | 31 949 \$ | 35 162 \$ | 35 544 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 13,19 % | | 10,85 % | 11,78 % | 19,88 % | 14,89 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 385 068 | Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy | 20 750 139 | 24 042 427 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 855) | (1 855) | (0,01) |
| | Actif net | 20 748 284 | 24 040 572 | 100,00 |

Le Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 319 860 | Brookfield Corp., catégorie A | 9 157 325 | 26 426 833 |
| 98 974 | Intact Corporation financière | 14 512 636 | 25 904 465 |
| 207 056 | Restaurant Brands International Inc. | 17 339 390 | 19 399 077 |
| 110 381 | Banque Royale du Canada | 10 014 476 | 19 131 235 |
| 351 935 | Emera Inc. | 17 855 504 | 18 909 468 |
| 41 479 | Visa Inc., catégorie A | 10 862 269 | 18 878 202 |
| 228 096 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 9 214 087 | 18 183 813 |
| 231 058 | The Williams Companies Inc. | 7 038 544 | 18 008 149 |
| 29 601 | Microsoft Corp. | 9 586 174 | 17 967 773 |
| 64 797 | Alphabet Inc., catégorie C | 7 194 262 | 17 770 652 |
| 223 461 | La Banque Toronto-Dominion | 14 844 967 | 17 101 470 |
| 220 984 | CCL Industries Inc., catégorie B, sans droit de vote | 12 347 880 | 16 341 767 |
| 84 871 | CGI Inc. | 7 674 291 | 13 348 511 |
| 256 495 | Suncor Énergie Inc. | 6 782 552 | 13 160 758 |
| 670 894 | TELUS Corp. | 17 104 820 | 13 075 724 |
| 87 569 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 13 021 711 | 12 782 447 |
| 234 368 | Pembina Pipeline Corp. | 8 789 778 | 12 447 284 |
| 58 136 | Johnson & Johnson | 10 030 921 | 12 107 760 |
| 36 211 | Union Pacific Corp. | 10 008 828 | 11 891 642 |
| 46 898 | Waste Connections Inc. | 5 902 914 | 11 565 047 |
| 229 385 | Compass Group PLC | 6 044 490 | 11 017 622 |
| 202 767 | Aritzia Inc. | 6 514 354 | 10 835 868 |
| 32 447 | Danaher Corp. | 9 866 340 | 10 726 107 |
| 95 130 | Onex Corp. | 7 392 484 | 10 681 196 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 10 413 853 | 10 416 750 |

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 24 042 427 \$ | 17 693 648 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>24 042 427</u> | <u>17 693 648</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 855 | 1 370 |
| | <u>1 855</u> | <u>1 370</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>24 040 572 \$</u> | <u>17 692 278 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 14,04 \$ | 12,40 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 392 661 \$ | 292 844 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 2 689 136 | 1 609 239 |
| | <u>3 081 797</u> | <u>1 902 083</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 516 553 | 389 001 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 66 850 | 49 818 |
| | <u>583 403</u> | <u>438 819</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 498 394 \$</u> | <u>1 463 264 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,62 \$ | 1,11 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 17 692 278 \$ | 14 035 144 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 8 685 876 | 5 781 058 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 835 976) | (3 587 188) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>3 849 900</u> | <u>2 193 870</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 498 394</u> | <u>1 463 264</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>24 040 572 \$</u> | <u>17 692 278 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 980 886 \$ | 559 905 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (582 917) | (438 542) |
| Produit de la vente de placements | 2 491 477 | 2 416 089 |
| Achat de placements | (6 739 346) | (4 731 322) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 8 685 876 | 5 781 058 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 835 976) | (3 587 188) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série Sélect | mai 2017 | 13,2 % | 5,3 % | 5,4 % | s. o. | 4,6 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 14,04 \$ | | 12,40 \$ | 11,29 \$ | 12,02 \$ | 10,52 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 712 413 | | 1 426 314 | 1 243 038 | 1 069 151 | 908 655 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,84 % | 2,86 % | 2,83 % | 2,83 % | 2,83 % | 2,82 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 24 041 \$ | | 17 692 \$ | 14 035 \$ | 12 846 \$ | 9 559 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 12,17 % | | 10,74 % | 9,58 % | 11,66 % | 24,03 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 632 656 | Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy | 42 336 683 | 49 967 439 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (3 860) | (3 860) | (0,01) |
| | Actif net | 42 332 823 | 49 963 579 | 100,00 |

Le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 153 969 | Alphabet Inc., catégorie A | 19 934 836 | 41 973 404 |
| 60 995 | Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 24 314 616 | 39 815 400 |
| 402 021 | Brookfield Corp., catégorie A | 15 350 893 | 33 214 975 |
| 681 489 | Compass Group PLC | 18 984 990 | 32 732 690 |
| 52 734 | Microsoft Corp. | 22 794 190 | 32 009 477 |
| 74 425 | Automatic Data Processing Inc. | 25 266 912 | 31 374 468 |
| 190 410 | Laboratoires Abbott | 25 789 756 | 31 015 661 |
| 148 757 | Johnson & Johnson | 26 589 160 | 30 981 045 |
| 231 051 | Colgate-Palmolive Co. | 23 624 376 | 30 248 915 |
| 98 344 | Marsh & McLennan Companies Inc. | 25 121 594 | 30 082 444 |
| 614 355 | Halma PLC | 22 182 990 | 29 713 837 |
| 87 287 | Deutsche Börse AG | 23 506 788 | 29 087 275 |
| 68 386 | McDonald's Corp. | 24 056 730 | 28 548 988 |
| 55 613 | Accenture PLC, catégorie A | 19 095 482 | 28 174 103 |
| 83 797 | Union Pacific Corp. | 24 351 026 | 27 518 819 |
| 124 918 | PepsiCo Inc. | 28 154 102 | 27 354 595 |
| 36 480 | Roper Technologies Inc. | 26 979 948 | 27 310 092 |
| 82 573 | Danaher Corp. | 19 026 210 | 27 296 417 |
| 19 224 000 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2034 | 26 190 020 | 26 198 462 |
| 47 216 | Stryker Corp. | 15 659 059 | 24 481 741 |
| 307 865 | Industria de Diseño Textil SA (Inditex) | 11 460 511 | 22 793 983 |
| 53 676 | Roche Holding AG | 23 753 144 | 21 701 970 |
| 15 680 400 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033 | 21 000 928 | 21 505 085 |
| 448 150 | Admiral Group PLC | 16 148 753 | 21 380 568 |
| 239 515 | Reckitt Benckiser Group PLC | 25 456 214 | 20 906 306 |

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 49 967 439 \$ | 43 840 742 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>49 967 439</u> | <u>43 840 742</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 860 | 3 398 |
| | <u>3 860</u> | <u>3 398</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>49 963 579 \$</u> | <u>43 837 344 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 13,94 \$ | 12,04 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 510 751 \$ | 824 724 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 7 722 313 | 3 953 909 |
| | <u>8 233 064</u> | <u>4 778 633</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 195 935 | 1 065 583 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 149 625 | 133 322 |
| | <u>1 345 560</u> | <u>1 198 905</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>6 887 504 \$</u> | <u>3 579 728 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,91 \$ | 0,98 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 43 837 344 \$ | 39 883 886 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 11 626 848 | 10 309 304 |
| Retraits des titulaires de contrat | (12 388 117) | (9 935 574) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(761 269)</u> | <u>373 730</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>6 887 504</u> | <u>3 579 728</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>49 963 579 \$</u> | <u>43 837 344 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 728 998 \$ | 824 724 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 345 100) | (1 198 609) |
| Produit de la vente de placements | 5 351 230 | 5 585 080 |
| Achat de placements | (4 973 859) | (5 584 925) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 11 626 848 | 10 309 304 |
| Retraits des titulaires de contrat | (12 388 117) | (9 935 574) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | mai 2017 | 15,8 % | 4,0 % | 5,5 % | s. o. | 4,5 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 13,94 \$ | | 12,04 \$ | 11,06 \$ | 12,38 \$ | 11,69 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 584 702 | | 3 642 157 | 3 607 769 | 3 709 980 | 2 940 562 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,84 % | 2,85 % | 2,84 % | 2,83 % | 2,83 % | 2,84 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 49 964 \$ | | 43 837 \$ | 39 884 \$ | 45 915 \$ | 34 363 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,55 % | | 9,79 % | 10,80 % | 8,85 % | 8,79 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 2 470 208 | Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie | 22 047 994 | 21 325 803 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (1 588) | (1 588) | (0,01) |
| | Actif net | 22 046 406 | 21 324 215 | 100,00 |

Le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 229 970 273 | 235 582 820 |
| 7 555 624 | FNB de revenu à taux variable Mackenzie | 129 956 736 | 128 747 833 |
| 54 251 000 | Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 2,13 %, 15 févr. 2054 | 77 905 952 | 74 452 719 |
| 745 163 | FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie | 77 403 104 | 71 408 970 |
| 40 500 000 | République fédérale d'Allemagne, 2,10 %, 12 avr. 2029 | 58 645 584 | 60 638 065 |
| 44 545 700 | Obligations du Trésor des États-Unis, 3,50 %, 15 févr. 2033 | 56 779 764 | 59 714 549 |
| 5 025 | Northleaf Private Credit II LP, MI 15 | 51 346 632 | 49 818 105 |
| 24 200 000 | Gouvernement du Brésil, 10,00 %, 1 ^{er} janv. 2029 | 53 515 404 | 47 657 641 |
| 4 548 392 | Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R | 45 875 796 | 45 675 411 |
| 30 076 000 | Obligation d'État du Royaume-Uni, 0,88 %, 31 juill. 2033 | 40 955 348 | 40 525 781 |
| 48 430 000 | Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,25 %, 15 mai 2034 | 38 667 160 | 38 878 518 |
| 27 662 000 | Enbridge Inc., obligations à taux variable, 15 janv. 2084, rachetables 2033 | 27 729 498 | 32 823 385 |
| 31 910 000 | Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027 | 31 419 222 | 32 241 995 |
| 3 042 018 | Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R | 30 631 792 | 30 859 138 |
| 52 259 000 000 | Gouvernement de l'Indonésie, 6,63 %, 15 févr. 2034 | 31 106 334 | 30 604 858 |
| 18 750 000 | Gouvernement du Royaume-Uni, 4,38 %, 31 juill. 2054 | 30 929 258 | 30 054 878 |
| 5 016 | Sagard Credit Partners II LP | 26 293 856 | 29 811 075 |
| 411 500 000 | International Finance Corp., 7,75 %, 18 janv. 2030 | 25 588 442 | 27 241 893 |
| 17 944 300 | Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 0,13 %, 15 janv. 2032 | 27 762 118 | 25 529 727 |
| 352 000 000 | Gouvernement de l'Afrique du Sud, 8,88 %, 28 févr. 2035 | 20 814 608 | 24 570 268 |
| 32 600 000 | République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 août 2052 | 32 954 372 | 24 402 752 |
| 1 232 500 | FNB mondial d'obligations durables Mackenzie | 24 751 950 | 21 581 075 |
| 275 456 | FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie, couverts en dollars canadiens | 27 509 814 | 21 378 140 |
| 309 730 000 | America Movil SAB de CV, 9,50 %, 27 janv. 2031 | 23 840 366 | 20 688 918 |
| 14 461 000 | Schlumberger Holdings Corp., 3,90 %, 17 mai 2028, rachetables 2028 | 18 267 368 | 20 223 325 |

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 21 325 803 \$ | 14 266 268 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>21 325 803</u> | <u>14 266 268</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 588 | 1 062 |
| | <u>1 588</u> | <u>1 062</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>21 324 215 \$</u> | <u>14 265 206 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 11,02 \$ | 10,67 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 998 632 \$ | 668 793 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 60 424 | 232 599 |
| | <u>1 059 056</u> | <u>901 392</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 423 449 | 284 650 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 64 789 | 42 138 |
| | <u>488 238</u> | <u>326 788</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>570 818 \$</u> | <u>574 604 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 0,35 \$ | 0,49 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 14 265 206 \$ | 10 513 058 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 10 595 997 | 5 952 671 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 107 806) | (2 775 127) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>6 488 191</u> | <u>3 177 544</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 570 818 | 574 604 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>21 324 215 \$</u> | <u>14 265 206 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 998 632 \$ | 668 793 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (487 712) | (326 509) |
| Produit de la vente de placements | 1 647 886 | 1 254 616 |
| Achat de placements | (8 646 997) | (4 774 444) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 10 595 997 | 5 952 671 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 107 806) | (2 775 127) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|--------------|------------------|-------|--------|--------|--------|-------------------------------------|
| Série Sélect | septembre 2013 | 3,3 % | -0,5 % | -0,2 % | 0,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 11,02 \$ | | 10,67 \$ | 10,19 \$ | 11,19 \$ | 11,50 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 935 398 | | 1 336 926 | 1 032 007 | 869 471 | 808 892 |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,73 % | 2,76 % | 2,72 % | 2,72 % | 2,71 % | 2,72 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 21 324 \$ | | 14 265 \$ | 10 513 \$ | 9 732 \$ | 9 304 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 9,27 % | | 8,33 % | 16,54 % | 30,86 % | 14,71 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-------------------------------------|---|--------------------|--------------------|---------------|
| 6 570 263 | Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG Invesco | 154 913 079 | 199 407 482 | 99,34 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 333 290 | 1 333 290 | 0,67 |
| | Comptes créditeurs | (12 075) | (12 075) | (0,01) |
| | Actif net | 156 234 294 | 200 728 697 | 100,00 |

Le Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| 131 351 | NVIDIA Corp. | 14 917 633 | 25 368 591 |
| 69 454 | Apple Inc. | 18 622 560 | 25 014 139 |
| 37 929 | Microsoft Corp. | 19 913 226 | 22 992 609 |
| 31 811 | Broadcom Inc. | 5 621 011 | 10 606 815 |
| 22 878 | Amazon.com Inc. | 5 348 037 | 7 218 620 |
| 5 102 | Netflix Inc. | 4 005 325 | 6 540 236 |
| 10 965 | Tesla Inc. | 3 531 943 | 6 368 501 |
| 18 637 | Alphabet Inc., catégorie A | 3 888 701 | 5 073 947 |
| 17 651 | Alphabet Inc., catégorie C | 3 706 696 | 4 834 447 |
| 52 551 | Cisco Systems Inc. | 3 649 443 | 4 474 268 |
| 6 578 | Linde PLC | 4 125 226 | 3 960 819 |
| 20 679 | Advanced Micro Devices Inc. | 3 969 081 | 3 592 360 |
| 5 561 | Adobe Inc. | 3 841 232 | 3 556 475 |
| 15 058 | Qualcomm Inc. | 3 168 433 | 3 326 859 |
| 2 347 | Costco Wholesale Corp. | 2 302 502 | 3 092 829 |
| 9 626 | T-Mobile US Inc. | 2 337 596 | 3 055 811 |
| 3 810 | Intuitive Surgical Inc. | 2 100 137 | 2 860 102 |
| 3 160 | Intuit Inc. | 2 529 418 | 2 856 351 |
| 12 813 | PepsiCo Inc. | 2 976 723 | 2 802 109 |
| 381 | Booking Holdings Inc. | 1 894 735 | 2 722 467 |
| 11 417 | Applied Materials Inc. | 2 704 074 | 2 670 373 |
| 3 136 | Meta Platforms Inc. | 1 886 637 | 2 640 764 |
| 8 423 | Palo Alto Networks Inc. | 1 690 318 | 2 204 256 |
| 7 958 | Texas Instruments Inc. | 1 944 012 | 2 146 089 |
| 4 937 | Automatic Data Processing Inc. | 1 691 525 | 2 078 498 |

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 199 407 482 \$ | 57 772 941 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 333 290 | 1 117 448 |
| | <u>200 740 772</u> | <u>58 890 389</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 12 075 | 3 570 |
| | <u>12 075</u> | <u>3 570</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>200 728 697 \$</u> | <u>58 886 819 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 18,10 \$ | 13,60 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 614 462 \$ | 167 403 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 36 613 005 | 9 151 494 |
| | <u>37 227 467</u> | <u>9 318 897</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 318 689 | 500 693 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 459 564 | 105 734 |
| | <u>2 778 253</u> | <u>606 427</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>34 449 214 \$</u> | <u>8 712 470 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 4,41 \$ | 3,88 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 58 886 819 \$ | 6 264 926 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 130 326 476 | 47 542 629 |
| Retraits des titulaires de contrat | (22 933 812) | (3 633 206) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>107 392 664</u> | <u>43 909 423</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>34 449 214</u> | <u>8 712 470</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>200 728 697 \$</u> | <u>58 886 819 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 608 198 \$ | 167 403 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 769 748) | (603 233) |
| Produit de la vente de placements | 40 796 | 204 470 |
| Achat de placements | (106 056 068) | (42 699 191) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 130 326 476 | 47 542 629 |
| Retraits des titulaires de contrat | (22 933 812) | (3 633 206) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>215 842</u> | <u>978 872</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>215 842</u> | <u>978 872</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>1 117 448</u> | <u>138 576</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>1 333 290 \$</u> | <u>1 117 448 \$</u> |

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | août 2022 | 33,1 % | s. o. | s. o. | s. o. | 28,8 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 18,10 \$ | | 13,60 \$ | 9,21 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 11 089 983 | | 4 330 882 | 680 526 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,41 % | 2,42 % | 2,44 % | 2,44 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 200 729 \$ | | 58 887 \$ | 6 265 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 0,03 % | | 0,73 % | 17,28 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 5 676 341 | Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel | 57 382 113 | 88 569 645 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (7 412) | (7 412) | (0,01) |
| | Actif net | 57 374 701 | 88 562 233 | 100,00 |

Le Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 22 523 197 | Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O | 337 328 881 | 315 881 087 |
| 10 613 065 | Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O | 127 712 335 | 197 234 261 |
| 20 603 236 | Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O | 193 721 309 | 175 508 662 |
| 2 877 315 | FINB FTSE États-Unis Franklin | 85 047 700 | 135 550 310 |
| 575 212 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O | 85 313 303 | 127 707 568 |
| 6 113 700 | Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB | 125 518 370 | 115 059 834 |
| 7 596 135 | Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O | 78 232 818 | 102 700 499 |
| 1 341 230 | SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF | 70 515 753 | 98 595 417 |
| 2 833 640 | FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin | 68 086 808 | 91 866 609 |
| 7 006 825 | Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O | 72 689 092 | 85 612 886 |
| 502 204 | Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O | 37 036 061 | 78 669 902 |
| 700 661 | Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O | 32 480 570 | 69 482 687 |
| 5 700 586 | Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O | 59 425 985 | 58 096 952 |
| 3 923 487 | Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O | 43 967 729 | 53 951 090 |
| 1 990 349 | Fonds de marchés émergents Templeton, série O | 46 087 130 | 51 950 693 |
| 6 951 970 | Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O | 49 903 538 | 44 998 711 |
| 3 967 295 | Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O | 40 436 312 | 41 919 233 |
| 1 473 440 | FINB d'actions internationales Franklin | 36 149 001 | 41 727 821 |
| 967 220 | Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O | 30 894 822 | 34 811 777 |
| 219 897 | Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O | 20 248 806 | 20 958 674 |
| 2 534 877 | Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O | 18 905 790 | 18 907 393 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 12 193 000 | 12 503 819 |

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 88 569 645 \$ | 82 526 150 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>88 569 645</u> | <u>82 526 150</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 7 412 | 6 962 |
| | <u>7 412</u> | <u>6 962</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>88 562 233 \$</u> | <u>82 519 188 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 19,90 \$ | 17,65 \$ |
| Série B | 18,98 \$ | 16,89 \$ |
| Série Sélect | 16,99 \$ | 15,01 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 2 226 131 \$ | 2 488 296 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 10 827 091 | 7 077 459 |
| | <u>13 053 222</u> | <u>9 565 755</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 365 079 | 2 288 218 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 280 173 | 268 031 |
| | <u>2 645 252</u> | <u>2 556 249</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>10 407 970 \$</u> | <u>7 009 506 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 2,27 \$ | 1,40 \$ |
| Série B | 2,11 \$ | 1,28 \$ |
| Série Sélect | 1,97 \$ | 1,23 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 82 519 188 \$ | 81 872 416 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 14 113 421 | 9 374 876 |
| Retraits des titulaires de contrat | (18 478 346) | (15 737 610) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(4 364 925)</u> | <u>(6 362 734)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | 10 407 970 | 7 009 506 |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>88 562 233 \$</u> | <u>82 519 188 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 651 627 \$ | 2 488 297 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 644 803) | (2 556 272) |
| Produit de la vente de placements | 10 953 170 | 11 649 273 |
| Achat de placements | (6 595 069) | (5 215 218) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 14 113 421 | 9 374 876 |
| Retraits des titulaires de contrat | (18 478 346) | (15 737 610) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>3 346</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | - | 3 346 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | (3 346) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2005 | 12,7 % | 2,2 % | 4,4 % | 3,5 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 12,4 % | 1,9 % | 4,1 % | 3,2 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 13,2 % | 2,6 % | 4,8 % | 4,0 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 19,90 \$ | | 17,65 \$ | 16,24 \$ | 18,65 \$ | 17,20 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 18,98 \$ | | 16,89 \$ | 15,59 \$ | 17,95 \$ | 16,60 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 16,99 \$ | | 15,01 \$ | 13,76 \$ | 15,73 \$ | 14,46 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 1 292 584 | | 1 510 085 | 1 763 212 | 2 035 301 | 2 337 742 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 307 488 | | 343 380 | 421 275 | 461 590 | 538 245 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 3 354 871 | | 3 335 132 | 3 391 313 | 3 368 608 | 3 289 767 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,30 % | 3,31 % | 3,30 % | 3,30 % | 3,30 % | 3,30 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,60 % | 3,61 % | 3,60 % | 3,60 % | 3,60 % | 3,61 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,90 % | 2,91 % | 2,90 % | 2,90 % | 2,90 % | 2,90 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 88 562 \$ | | 82 519 \$ | 81 872 \$ | 99 232 \$ | 96 704 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 7,71 % | | 2,74 % | 6,07 % | 7,34 % | 5,18 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 3 349 573 | Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel | 32 627 031 | 38 928 398 | 100,02 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | (1 956) | (1 956) | (0,01) |
| | Comptes créditeurs | (3 062) | (3 062) | (0,01) |
| | Actif net | 32 622 013 | 38 923 380 | 100,00 |

Le Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 13 022 301 | Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O | 197 829 067 | 182 633 865 |
| 11 890 195 | Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O | 113 921 485 | 101 286 623 |
| 3 541 175 | Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB | 73 536 837 | 66 644 914 |
| 2 700 581 | Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O | 32 635 219 | 50 187 863 |
| 730 410 | FINB FTSE États-Unis Franklin | 21 872 215 | 34 409 615 |
| 3 295 344 | Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O | 34 518 911 | 33 584 170 |
| 146 046 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O | 22 251 838 | 32 424 941 |
| 1 933 058 | Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O | 19 849 371 | 26 135 140 |
| 4 017 628 | Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O | 29 041 823 | 26 005 304 |
| 340 640 | SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF | 17 854 999 | 25 040 853 |
| 719 865 | FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin | 17 340 565 | 23 338 023 |
| 1 782 853 | Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O | 18 507 496 | 21 783 790 |
| 127 378 | Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O | 10 116 969 | 19 953 680 |
| 177 847 | Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O | 8 600 897 | 17 636 581 |
| 996 474 | Fonds de leaders américains durables Franklin ClearBridge, série O | 11 131 261 | 13 702 308 |
| 504 602 | Fonds de marchés émergents Templeton, série O | 11 703 795 | 13 170 772 |
| 1 465 184 | Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O | 10 927 220 | 10 928 658 |
| 1 009 394 | Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O | 10 299 983 | 10 665 462 |
| 371 890 | FINB d'actions internationales Franklin | 9 132 868 | 10 531 925 |
| 246 468 | Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O | 7 867 540 | 8 870 794 |
| 55 959 | Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O | 5 153 598 | 5 333 477 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 3 595 000 | 3 713 018 |

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 38 928 398 \$ | 37 750 075 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | (1 956) | 553 |
| | <u>38 926 442</u> | <u>37 750 628</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 3 062 | 2 981 |
| | <u>3 062</u> | <u>2 981</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>38 923 380 \$</u> | <u>37 747 647 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 17,65 \$ | 16,18 \$ |
| Série B | 16,71 \$ | 15,37 \$ |
| Série Sélect | 14,59 \$ | 13,34 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 210 779 \$ | 1 271 371 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 249 826 | 2 448 020 |
| | <u>4 460 605</u> | <u>3 719 391</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 980 288 | 948 361 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 126 034 | 118 008 |
| | <u>1 106 322</u> | <u>1 066 369</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 354 283 \$</u> | <u>2 653 022 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,46 \$ | 1,02 \$ |
| Série B | 1,34 \$ | 0,99 \$ |
| Série Sélect | 1,24 \$ | 0,94 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 37 747 647 \$ | 36 883 477 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 6 426 207 | 7 148 406 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 604 757) | (8 937 258) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(2 178 550)</u> | <u>(1 788 852)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 354 283</u> | <u>2 653 022</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>38 923 380 \$</u> | <u>37 747 647 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|---------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 241 310 \$ | 1 271 371 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 106 241) | (1 066 321) |
| Produit de la vente de placements | 6 003 369 | 5 445 283 |
| Achat de placements | (3 962 397) | (3 860 928) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 6 426 207 | 7 148 406 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 604 757) | (8 937 258) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>(2 509)</u> | <u>553</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>(2 509)</u> | <u>553</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 553 | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>(1 956) \$</u> | <u>553 \$</u> |

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série initiale | janvier 2005 | 9,1 % | 0,6 % | 2,5 % | 2,4 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 8,7 % | 0,3 % | 2,2 % | 2,1 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 9,3 % | 0,8 % | 2,7 % | 2,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 17,65 \$ | | 16,18 \$ | 15,07 \$ | 17,33 \$ | 16,61 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 16,71 \$ | | 15,37 \$ | 14,38 \$ | 16,58 \$ | 15,94 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 14,59 \$ | | 13,34 \$ | 12,41 \$ | 14,24 \$ | 13,62 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 396 464 | | 461 344 | 567 985 | 678 867 | 811 667 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 87 834 | | 98 445 | 105 217 | 110 696 | 118 426 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 088 366 | | 2 156 025 | 2 159 721 | 2 171 951 | 1 801 808 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,02 % | 3,03 % | 3,02 % | 3,03 % | 3,02 % | 3,03 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,37 % | 3,38 % | 3,37 % | 3,38 % | 3,36 % | 3,38 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,83 % | 2,84 % | 2,82 % | 2,82 % | 2,83 % | 2,83 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 38 923 \$ | | 37 748 \$ | 36 883 \$ | 44 522 \$ | 39 901 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,39 % | | 5,43 % | 8,72 % | 12,00 % | 13,49 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 2 367 248 | Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel | 40 116 877 | 66 921 861 | 100,01 |
| | Comptes créditeurs | (5 907) | (5 907) | (0,01) |
| | Actif net | 40 110 970 | 66 915 954 | 100,00 |

Le Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 14 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 4 752 844 | Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O | 60 289 334 | 88 327 336 |
| 1 296 155 | FINB FTSE États-Unis Franklin | 39 917 316 | 61 061 862 |
| 601 180 | SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF | 33 265 832 | 44 193 459 |
| 3 342 883 | Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O | 35 000 331 | 40 845 012 |
| 223 729 | Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O | 19 498 277 | 35 046 997 |
| 313 481 | Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O | 17 316 316 | 31 087 125 |
| 1 762 418 | Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O | 19 928 475 | 24 234 660 |
| 904 982 | Fonds de marchés émergents Templeton, série O | 21 185 455 | 23 621 219 |
| 705 055 | FINB d'actions internationales Franklin | 17 385 106 | 19 967 158 |
| 1 774 123 | Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O | 18 342 160 | 18 745 743 |
| 463 157 | Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O | 14 811 393 | 16 669 745 |
| 40 577 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O | 8 237 291 | 9 008 782 |
| 51 354 | Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O | 4 711 798 | 4 894 650 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 325 000 | 1 313 307 |

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 66 921 861 \$ | 50 709 405 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | - | - |
| | <u>66 921 861</u> | <u>50 709 405</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 5 907 | 4 526 |
| | <u>5 907</u> | <u>4 526</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>66 915 954 \$</u> | <u>50 704 879 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 25,00 \$ | 20,69 \$ |
| Série B | 24,64 \$ | 20,42 \$ |
| Série Sélect | 22,90 \$ | 18,89 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 857 747 \$ | 913 030 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 12 280 532 | 6 727 062 |
| | <u>13 138 279</u> | <u>7 640 092</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 693 642 | 1 332 462 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 256 603 | 203 824 |
| | <u>1 950 245</u> | <u>1 536 286</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>11 188 034 \$</u> | <u>6 103 806 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 4,36 \$ | 2,46 \$ |
| Série B | 4,23 \$ | 2,42 \$ |
| Série Sélect | 3,96 \$ | 2,33 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 50 704 879 \$ | 44 816 926 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 18 981 232 | 9 558 541 |
| Retraits des titulaires de contrat | (13 958 191) | (9 774 394) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>5 023 041</u> | <u>(215 853)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>11 188 034</u> | <u>6 103 806</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>66 915 954 \$</u> | <u>50 704 879 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 485 267 \$ | 913 030 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 948 865) | (1 535 803) |
| Produit de la vente de placements | 5 859 632 | 5 993 072 |
| Achat de placements | (10 419 075) | (5 154 446) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 18 981 232 | 9 558 541 |
| Retraits des titulaires de contrat | (13 958 191) | (9 774 394) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>- \$</u> | <u>- \$</u> |

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série initiale | janvier 2005 | 20,8 % | 5,1 % | 8,0 % | 6,4 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 20,7 % | 5,1 % | 8,0 % | 6,3 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 21,3 % | 5,6 % | 8,5 % | 6,8 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 25,00 \$ | | 20,69 \$ | 18,25 \$ | 21,51 \$ | 18,97 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 24,64 \$ | | 20,42 \$ | 18,02 \$ | 21,24 \$ | 18,75 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 22,90 \$ | | 18,89 \$ | 16,58 \$ | 19,46 \$ | 17,09 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 459 445 | | 532 715 | 622 471 | 703 273 | 838 537 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 160 288 | | 168 454 | 184 965 | 223 916 | 259 297 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 247 774 | | 1 918 983 | 1 816 902 | 1 693 301 | 1 398 530 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,54 % | 3,55 % | 3,56 % | 3,55 % | 3,54 % | 3,55 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,65 % | 3,66 % | 3,64 % | 3,63 % | 3,63 % | 3,64 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 3,12 % | 3,13 % | 3,13 % | 3,13 % | 3,12 % | 3,12 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 66 916 \$ | | 50 704 \$ | 44 817 \$ | 52 827 \$ | 44 667 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 9,80 % | | 6,10 % | 7,90 % | 11,97 % | 9,88 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 4 279 110 | Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel | 31 617 563 | 34 306 907 | 100,02 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | (4 248) | (4 248) | (0,01) |
| | Comptes créditeurs | (2 658) | (2 658) | (0,01) |
| | Actif net | 31 610 657 | 34 300 001 | 100,00 |

Le Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 18 753 366 | Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O | 290 547 844 | 263 010 337 |
| 17 119 905 | Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O | 167 677 797 | 145 835 913 |
| 5 446 605 | Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB | 114 804 070 | 102 505 106 |
| 4 745 418 | Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O | 50 146 239 | 48 362 452 |
| 6 160 088 | Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O | 45 684 986 | 39 873 020 |
| 2 021 318 | Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O | 24 866 355 | 37 564 370 |
| 547 330 | FINB FTSE États-Unis Franklin | 16 611 832 | 25 784 716 |
| 109 241 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O | 18 673 861 | 24 253 490 |
| 1 450 369 | Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O | 14 959 710 | 19 609 134 |
| 255 500 | SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF | 13 449 360 | 18 782 110 |
| 538 220 | FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin | 13 217 761 | 17 449 092 |
| 2 239 886 | Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O | 16 703 642 | 16 707 085 |
| 1 333 573 | Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O | 13 981 898 | 16 294 262 |
| 95 265 | Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O | 8 573 906 | 14 923 130 |
| 133 102 | Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O | 7 991 165 | 13 199 368 |
| 746 154 | Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O | 8 357 612 | 10 260 208 |
| 376 700 | Fonds de marchés émergents Templeton, série O | 9 069 309 | 9 832 348 |
| 755 619 | Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O | 7 766 008 | 7 984 022 |
| 279 980 | FINB d'actions internationales Franklin | 7 051 821 | 7 929 034 |
| 183 215 | Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O | 5 828 064 | 6 594 201 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 3 776 000 | 4 035 043 |
| 41 943 | Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O | 3 863 278 | 3 997 664 |

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 34 306 907 \$ | 34 827 627 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | (4 248) | - |
| | <u>34 302 659</u> | <u>34 827 627</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 2 658 | 2 715 |
| | <u>2 658</u> | <u>2 715</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>34 300 001 \$</u> | <u>34 824 912 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 16,24 \$ | 15,27 \$ |
| Série B | 15,34 \$ | 14,47 \$ |
| Série Sélect | 12,42 \$ | 11,66 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 222 722 \$ | 1 292 964 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 867 000 | 1 904 642 |
| | <u>3 089 722</u> | <u>3 197 606</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 880 144 | 916 407 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 96 899 | 101 092 |
| | <u>977 043</u> | <u>1 017 499</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 112 679 \$</u> | <u>2 180 107 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 0,94 \$ | 0,89 \$ |
| Série B | 0,86 \$ | 0,81 \$ |
| Série Sélect | 0,75 \$ | 0,68 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 34 824 912 \$ | 36 761 993 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 646 280 | 3 637 703 |
| Retraits des titulaires de contrat | (7 283 870) | (7 754 891) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(2 637 590)</u> | <u>(4 117 188)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 112 679</u> | <u>2 180 107</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>34 300 001 \$</u> | <u>34 824 912 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 222 722 \$ | 1 292 964 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (977 099) | (1 017 660) |
| Produit de la vente de placements | 6 029 593 | 6 151 333 |
| Achat de placements | (3 641 874) | (2 309 449) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 4 646 280 | 3 637 703 |
| Retraits des titulaires de contrat | (7 283 870) | (7 754 891) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>(4 248)</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>(4 248)</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>(4 248) \$</u> | <u>- \$</u> |

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|-------|--------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2005 | 6,3 % | -0,6 % | 1,0 % | 1,3 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 6,0 % | -0,9 % | 0,7 % | 1,0 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 6,5 % | -0,5 % | 1,1 % | 1,4 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 16,24 \$ | | 15,27 \$ | 14,37 \$ | 16,53 \$ | 16,40 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 15,34 \$ | | 14,47 \$ | 13,66 \$ | 15,77 \$ | 15,69 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 12,42 \$ | | 11,66 \$ | 10,96 \$ | 12,60 \$ | 12,49 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 600 699 | | 744 876 | 842 493 | 1 045 702 | 1 241 318 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 49 877 | | 55 621 | 63 899 | 67 716 | 72 826 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 915 640 | | 1 941 777 | 2 169 327 | 1 916 444 | 1 883 487 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 2,91 % | 2,92 % | 2,91 % | 2,90 % | 2,91 % | 2,90 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,24 % | 3,25 % | 3,23 % | 3,24 % | 3,24 % | 3,26 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,80 % | 2,81 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,82 % | 2,81 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 34 300 \$ | | 34 825 \$ | 36 762 \$ | 42 506 \$ | 45 013 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,64 % | | 2,51 % | 17,41 % | 9,42 % | 20,46 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 3 313 681 | Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel | 34 610 028 | 54 998 818 | 100,01 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 857 | 1 857 | 0,00 |
| | Comptes créditeurs | (4 703) | (4 703) | (0,01) |
| | Actif net | 34 607 182 | 54 995 972 | 100,00 |

Le Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|---|-----------------|-------------------|
| 4 157 443 | Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O | 50 972 907 | 77 262 339 |
| 1 127 875 | FINB FTSE États-Unis Franklin | 33 570 929 | 53 134 191 |
| 225 407 | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O | 35 355 555 | 50 044 444 |
| 3 020 675 | Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O | 44 306 523 | 42 364 056 |
| 2 973 403 | Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O | 30 962 111 | 40 200 700 |
| 525 610 | SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF | 27 991 912 | 38 638 218 |
| 1 110 245 | FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin | 26 988 671 | 35 994 143 |
| 2 746 058 | Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O | 28 662 207 | 33 552 704 |
| 196 713 | Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O | 15 146 299 | 30 814 897 |
| 274 507 | Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O | 13 366 224 | 27 222 183 |
| 2 765 547 | Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O | 25 132 627 | 23 558 313 |
| 1 537 562 | Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O | 17 217 392 | 21 142 708 |
| 781 740 | Fonds de marchés émergents Templeton, série O | 18 035 147 | 20 404 437 |
| 1 552 524 | Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O | 15 752 814 | 16 404 281 |
| 576 800 | FINB d'actions internationales Franklin | 14 194 062 | 16 334 976 |
| 820 805 | Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB | 16 448 427 | 15 447 550 |
| 379 106 | Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge, série O | 12 084 942 | 13 644 632 |
| 86 156 | Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O | 7 935 156 | 8 211 686 |
| 764 407 | Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O | 7 873 011 | 7 790 379 |
| 932 559 | Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine, série O | 6 519 925 | 6 036 269 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 3 758 000 | 3 915 762 |
| 340 088 | Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O | 2 536 762 | 2 536 680 |

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 54 998 818 \$ | 47 534 390 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 857 | - |
| | <u>55 000 675</u> | <u>47 534 390</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 4 703 | 4 099 |
| | <u>4 703</u> | <u>4 099</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>54 995 972 \$</u> | <u>47 530 291 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 22,32 \$ | 19,13 \$ |
| Série B | 21,40 \$ | 18,38 \$ |
| Série Sélect | 19,58 \$ | 16,71 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 011 408 \$ | 1 250 399 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 8 608 485 | 4 829 408 |
| | <u>9 619 893</u> | <u>6 079 807</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 447 034 | 1 294 414 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 181 989 | 161 234 |
| | <u>1 629 023</u> | <u>1 455 648</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 990 870 \$</u> | <u>4 624 159 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 3,20 \$ | 1,78 \$ |
| Série B | 3,03 \$ | 1,68 \$ |
| Série Sélect | 2,86 \$ | 1,61 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 47 530 291 \$ | 45 140 999 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 7 503 860 | 4 764 433 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 029 049) | (6 999 300) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(525 189)</u> | <u>(2 234 867)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>7 990 870</u> | <u>4 624 159</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>54 995 972 \$</u> | <u>47 530 291 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------|--------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 2 015 468 \$ | 1 250 400 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (1 628 418) | (1 455 476) |
| Produit de la vente de placements | 5 532 454 | 5 197 613 |
| Achat de placements | (5 392 458) | (2 757 670) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 7 503 860 | 4 764 433 |
| Retraits des titulaires de contrat | (8 029 049) | (6 999 300) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>1 857</u> | <u>-</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>1 857</u> | <u>-</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>1 857 \$</u> | <u>- \$</u> |

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | janvier 2005 | 16,7 % | 4,0 % | 6,4 % | 4,9 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 16,4 % | 3,7 % | 6,1 % | 4,6 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 17,2 % | 4,4 % | 6,8 % | 5,3 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 22,32 \$ | | 19,13 \$ | 17,35 \$ | 19,85 \$ | 17,61 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 21,40 \$ | | 18,38 \$ | 16,71 \$ | 19,18 \$ | 17,05 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 19,58 \$ | | 16,71 \$ | 15,09 \$ | 17,21 \$ | 15,20 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 696 729 | | 786 532 | 883 018 | 1 007 087 | 1 192 765 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 185 829 | | 208 030 | 230 011 | 258 728 | 311 728 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 1 811 971 | | 1 715 466 | 1 721 300 | 1 659 023 | 1 602 947 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,38 % | 3,39 % | 3,38 % | 3,37 % | 3,38 % | 3,37 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,63 % | 3,64 % | 3,64 % | 3,63 % | 3,63 % | 3,63 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,97 % | 2,98 % | 2,96 % | 2,97 % | 2,96 % | 2,96 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 54 996 \$ | | 47 530 \$ | 45 141 \$ | 53 502 \$ | 50 672 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 10,46 % | | 3,04 % | 6,04 % | 10,22 % | 7,36 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-------------------------------------|--|-------------------|-------------------|---------------|
| 949 915 | Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG Invesco | 23 537 869 | 27 072 578 | 99,05 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 263 569 | 263 569 | 0,96 |
| | Comptes créditeurs | (1 629) | (1 629) | (0,01) |
| | Actif net | 23 799 809 | 27 334 518 | 100,00 |

Le Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| 31 306 | Shopify Inc., catégorie A | 3 277 646 | 4 789 505 |
| 45 178 | La Banque Toronto-Dominion | 3 558 762 | 3 457 472 |
| 56 315 | Enbridge Inc. | 2 786 425 | 3 435 778 |
| 18 868 | Banque de Montréal | 2 313 778 | 2 633 029 |
| 24 130 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 2 330 305 | 2 511 450 |
| 32 155 | La Banque de Nouvelle-Écosse | 2 409 966 | 2 482 044 |
| 24 391 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 1 659 933 | 2 217 874 |
| 14 334 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 2 146 264 | 2 092 334 |
| 45 268 | Société financière Manuvie | 1 219 405 | 1 999 035 |
| 26 834 | Corporation TC Énergie | 1 474 753 | 1 797 610 |
| 12 957 | Mines Agnico Eagle Limitée | 1 014 138 | 1 457 144 |
| 14 943 | Financière Sunlife inc. | 960 032 | 1 275 385 |
| 4 610 | Intact Corporation financière | 1 071 732 | 1 206 575 |
| 8 804 | Banque Nationale du Canada | 1 005 113 | 1 153 676 |
| 7 249 | Dollarama Inc. | 591 039 | 1 016 890 |
| 45 351 | Barrick Gold Corp. | 1 143 541 | 1 010 874 |
| 11 742 | Wheaton Precious Metals Corp. | 811 237 | 950 045 |
| 3 368 | WSP Global Inc. | 586 087 | 851 969 |
| 4 987 | Franco-Nevada Corp. | 849 440 | 842 404 |
| 5 272 | CGI Inc. | 620 675 | 829 180 |
| 12 811 | Nutrien Ltd. | 978 658 | 824 004 |
| 3 491 | Thomson Reuters Corp. | 513 625 | 805 793 |
| 15 015 | Pembina Pipeline Corp. | 640 023 | 797 447 |
| 23 613 | BCE Inc. | 1 419 645 | 786 785 |
| 8 364 | Restaurant Brands International Inc. | 716 284 | 783 623 |

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 27 072 578 \$ | 14 726 791 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 263 569 | 230 531 |
| | <u>27 336 147</u> | <u>14 957 322</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 1 629 | 904 |
| | <u>1 629</u> | <u>904</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>27 334 518 \$</u> | <u>14 956 418 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 12,17 \$ | 10,25 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 610 240 \$ | 355 205 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 3 497 815 | 255 491 |
| | <u>4 108 055</u> | <u>610 696</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 383 884 | 155 142 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 73 599 | 31 428 |
| | <u>457 483</u> | <u>186 570</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 650 572 \$</u> | <u>424 126 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 1,96 \$ | 0,50 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 14 956 418 \$ | 2 773 018 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 12 750 310 | 13 151 093 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 022 782) | (1 391 819) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>8 727 528</u> | <u>11 759 274</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>3 650 572</u> | <u>424 126</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>27 334 518 \$</u> | <u>14 956 418 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 610 240 \$ | 485 359 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (456 757) | (185 832) |
| Produit de la vente de placements | 705 793 | 175 365 |
| Achat de placements | (9 553 766) | (12 088 415) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 12 750 310 | 13 151 093 |
| Retraits des titulaires de contrat | (4 022 782) | (1 391 819) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>33 038</u> | <u>145 751</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>33 038</u> | <u>145 751</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 230 531 | 84 780 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>263 569 \$</u> | <u>230 531 \$</u> |

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|--------------|------------------|--------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série Sélect | août 2022 | 18,7 % | s. o. | s. o. | s. o. | 8,7 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 12,17 \$ | | 10,25 \$ | 9,79 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 2 246 796 | | 1 458 695 | 283 134 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,36 % | 2,40 % | 2,38 % | 2,35 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 27 335 \$ | | 14 956 \$ | 2 773 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 3,39 % | | 2,03 % | 12,62 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-------------------------------------|---|--------------------|--------------------|---------------|
| 3 398 026 | Fonds indiciel S&P 500 ESG Invesco | 122 208 944 | 150 736 433 | 99,10 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 377 229 | 1 377 229 | 0,91 |
| | Comptes créditeurs | (9 043) | (9 043) | (0,01) |
| | Actif net | 123 577 130 | 152 104 619 | 100,00 |

Le Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel S&P 500 ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------|
| 144 764 | Apple Inc. | 35 421 283 | 52 137 340 |
| 234 924 | NVIDIA Corp. | 19 392 747 | 45 372 253 |
| 71 204 | Microsoft Corp. | 33 349 484 | 43 163 957 |
| 26 746 | Tesla Inc. | 7 839 362 | 15 534 149 |
| 55 959 | Alphabet Inc., catégorie A | 10 223 413 | 15 234 908 |
| 45 579 | Alphabet Inc., catégorie C | 8 388 181 | 12 483 669 |
| 26 963 | JP Morgan Chase & Co. | 5 917 573 | 9 295 519 |
| 7 546 | Eli Lilly and Co. | 5 746 913 | 8 378 251 |
| 16 550 | Visa Inc., catégorie A | 5 572 521 | 7 522 450 |
| 42 092 | Exxon Mobil Corp. | 6 784 989 | 6 511 934 |
| 8 814 | UnitedHealth Group Inc. | 5 995 461 | 6 412 430 |
| 7 850 | MasterCard Inc., catégorie A | 4 291 317 | 5 944 907 |
| 4 243 | Costco Wholesale Corp. | 4 471 982 | 5 591 338 |
| 22 554 | The Procter & Gamble Co. | 4 628 264 | 5 438 090 |
| 41 571 | Walmart Inc. | 3 193 329 | 5 401 793 |
| 9 513 | The Home Depot Inc. | 4 302 701 | 5 322 004 |
| 9 156 | Salesforce Inc. | 2 904 595 | 4 402 511 |
| 16 924 | AbbVie Inc. | 3 539 579 | 4 325 235 |
| 63 930 | Bank of America Corp. | 3 036 014 | 4 040 944 |
| 24 226 | Merck & Co. Inc. | 3 444 592 | 3 466 066 |
| 16 006 | Chevron Corp. | 3 445 352 | 3 334 192 |
| 37 130 | The Coca-Cola Co. | 3 045 008 | 3 324 707 |
| 38 174 | Cisco Systems Inc. | 2 507 905 | 3 250 189 |
| 5 984 | Accenture PLC, catégorie A | 2 544 514 | 3 027 571 |
| 13 140 | PepsiCo Inc. | 2 969 929 | 2 873 622 |

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 150 736 433 \$ | 44 248 820 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 377 229 | 862 301 |
| | <u>152 113 662</u> | <u>45 111 121</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 9 043 | 2 723 |
| | <u>9 043</u> | <u>2 723</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>152 104 619 \$</u> | <u>45 108 398 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série Sélect | 15,59 \$ | 11,88 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 1 081 150 \$ | 311 306 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 24 901 949 | 4 060 378 |
| | <u>25 983 099</u> | <u>4 371 684</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 729 676 | 387 710 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 346 241 | 82 991 |
| | <u>2 075 917</u> | <u>470 701</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>23 907 182 \$</u> | <u>3 900 983 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série Sélect | 3,56 \$ | 2,03 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 45 108 398 \$ | 6 045 123 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 102 531 598 | 37 810 866 |
| Retraits des titulaires de contrat | (19 442 559) | (2 648 574) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>83 089 039</u> | <u>35 162 292</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>23 907 182</u> | <u>3 900 983</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>152 104 619 \$</u> | <u>45 108 398 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 1 373 640 \$ | 311 305 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 069 597) | (468 335) |
| Produit de la vente de placements | 359 358 | 80 136 |
| Achat de placements | (82 237 512) | (34 364 414) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 102 531 598 | 37 810 866 |
| Retraits des titulaires de contrat | (19 442 559) | (2 648 574) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>514 928</u> | <u>720 984</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>514 928</u> | <u>720 984</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 862 301 | 141 317 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>1 377 229 \$</u> | <u>862 301 \$</u> |

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | Depuis la création | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-------|-------|--------|---------------|
| | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | (si < 10 ans) |
| Série Sélect | août 2022 | 31,2 % | s. o. | s. o. | s. o. | 20,9 % |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|-----------|----------|------|------|
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 15,59 \$ | | 11,88 \$ | 9,73 \$ | s.o. | s.o. |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 9 754 673 | | 3 796 331 | 621 159 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 2,35 % | 2,36 % | 2,38 % | 2,35 % | s.o. | s.o. |
| Actif net (en milliers) ¹ | 152 105 \$ | | 45 108 \$ | 6 045 \$ | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 0,38 % | | 0,37 % | 16,90 % | s.o. | s.o. |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Nbre d'unités | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|---------------|---|------------------|-------------------|---------------|
| 68 170 | Fonds de croissance Templeton, Ltée | 1 316 394 | 2 699 871 | 100,13 |
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | (3 366) | (3 366) | (0,12) |
| | Comptes créditeurs | (250) | (250) | (0,01) |
| | Actif net | 1 312 778 | 2 696 255 | 100,00 |

Le Fonds de croissance Templeton de l'Équitable est investi dans le Fonds de croissance Templeton, Ltée à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

| Nbre d'actions / Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 39 896 342 | 39 896 342 |
| 61 458 | Microsoft Corp. | 32 804 115 | 37 236 491 |
| 118 952 | Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ | 18 126 316 | 33 768 332 |
| 102 144 | Amazon.com Inc. | 15 114 857 | 32 212 352 |
| 106 454 | The PNC Financial Services Group Inc. | 19 367 862 | 29 510 351 |
| 107 042 | Alphabet Inc., catégorie A | 15 627 226 | 29 127 122 |
| 450 863 | Bank of America Corp. | 17 608 251 | 28 483 688 |
| 2 674 381 | Rolls-Royce Holdings PLC | 4 795 381 | 27 261 365 |
| 37 293 | UnitedHealth Group Inc. | 22 075 215 | 27 117 547 |
| 73 769 | Apple Inc. | 22 970 155 | 26 554 349 |
| 134 414 | NVIDIA Corp. | 26 968 251 | 25 946 628 |
| 478 687 | Infineon Technologies AG | 23 927 992 | 22 460 418 |
| 634 052 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | 18 205 019 | 21 874 256 |
| 213 098 | Wells Fargo & Co. | 18 103 663 | 21 515 757 |
| 2 999 | Booking Holdings Inc. | 11 506 678 | 21 418 424 |
| 114 944 | The TJX Companies Inc. | 9 966 983 | 19 960 984 |
| 83 607 | Airbus SE | 16 915 296 | 19 244 685 |
| 1 179 745 | CNH Industrial NV | 19 276 587 | 19 213 691 |
| 52 472 | SAP SE | 9 613 558 | 18 552 826 |
| 408 173 | Shell PLC | 15 568 846 | 18 288 909 |
| 132 725 | CRH PLC | 16 252 257 | 17 651 479 |
| 573 887 | Kenvue Inc. | 18 563 489 | 17 612 338 |
| 37 102 | Visa Inc., catégorie A | 10 441 785 | 16 855 131 |
| 89 000 | AstraZeneca PLC | 17 583 304 | 16 679 872 |
| 143 273 | Medtronic PLC | 20 424 082 | 16 451 108 |

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 2 699 871 \$ | 2 955 241 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | (3 366) | - |
| | <u>2 696 505</u> | <u>2 955 241</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 250 | 275 |
| | <u>250</u> | <u>275</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>2 696 255 \$</u> | <u>2 954 966 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 19,23 \$ | 17,30 \$ |
| Série B | 18,16 \$ | 16,44 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 16 745 \$ | 34 250 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 388 019 | 500 135 |
| | <u>404 764</u> | <u>534 385</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 86 985 | 87 768 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 11 138 | 11 144 |
| | <u>98 123</u> | <u>98 912</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>306 641 \$</u> | <u>435 473 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 1,99 \$ | 2,43 \$ |
| Série B | 1,92 \$ | 2,26 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 2 954 966 \$ | 2 870 835 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 173 049 | 83 727 |
| Retraits des titulaires de contrat | (738 401) | (435 069) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>(565 352)</u> | <u>(351 342)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>306 641</u> | <u>435 473</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>2 696 255 \$</u> | <u>2 954 966 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 16 745 \$ | 34 250 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (98 147) | (98 906) |
| Produit de la vente de placements | 674 733 | 474 959 |
| Achat de placements | (31 345) | (58 695) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 173 049 | 83 727 |
| Retraits des titulaires de contrat | (738 401) | (435 069) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>(3 366)</u> | <u>266</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>(3 366)</u> | <u>266</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | - | (266) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>(3 366) \$</u> | <u>- \$</u> |

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si <10 ans) |
|----------------|------------------|--------|-------|-------|--------|------------------------------------|
| Série initiale | avril 1999 | 11,1 % | 5,5 % | 4,3 % | 4,1 % | s. o. |
| Série B | septembre 2006 | 10,4 % | 5,1 % | 3,8 % | 3,6 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 19,23 \$ | | 17,30 \$ | 14,91 \$ | 16,36 \$ | 15,99 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série B) ¹ | 18,16 \$ | | 16,44 \$ | 14,22 \$ | 15,66 \$ | 15,36 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 129 095 | | 152 361 | 172 144 | 204 395 | 223 120 |
| Nombre d'unités en circulation (série B) ¹ | 11 788 | | 19 404 | 21 384 | 21 804 | 23 658 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 3,36 % | 3,52 % | 3,35 % | 3,35 % | 3,35 % | 3,34 % |
| Ratio des frais de gestion (série B) ² | 3,70 % | 3,86 % | 3,70 % | 3,70 % | 3,70 % | 3,72 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 2 696 \$ | | 2 955 \$ | 2 871 \$ | 3 686 \$ | 3 932 \$ |
| Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6) | 1,09 % | | 0,84 % | 0,46 % | 11,23 % | 3,43 % |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds du marché monétaire

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2024

| Valeur nominale | Placements | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Actif net (%) |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|---------------|
| | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 62 104 661 | 62 104 661 | 32,58 |
| | Comptes créditeurs | (7 004) | (7 004) | (0,00) |
| | Revenus de placement à recevoir | 969 092 | 969 092 | 0,51 |
| | | 63 066 749 | 63 066 749 | 33,09 |
| 5 200 000 | Honda Canada Finance, 2 mai 2025 | 5 108 324 | 5 108 324 | 2,68 |
| 5 000 000 | Honda Canada Finance, 27 janv. 2025 | 4 891 950 | 4 891 950 | 2,57 |
| 3 100 000 | Central 1 Credit Union, 21 janv. 2025 | 3 031 614 | 3 031 614 | 1,59 |
| 3 000 000 | Honda Canada Finance, 5 mai 2025 | 2 920 860 | 2 920 860 | 1,53 |
| | Total du papier commercial | 15 952 748 | 15 952 748 | 8,37 |
| 8 000 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025 | 8 094 720 | 8 072 165 | 4,24 |
| 8 000 000 | Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025 | 7 901 120 | 7 982 171 | 4,19 |
| 8 000 000 | Toyota Crédit Canada inc., 2,11 %, 26 févr. 2025 | 7 875 800 | 7 971 474 | 4,18 |
| 8 000 000 | Wells Fargo & Co., 3,87 %, 21 mai 2025 | 7 933 600 | 7 970 316 | 4,18 |
| 8 000 000 | Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025 | 7 902 890 | 7 962 835 | 4,18 |
| 8 000 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,8 %, 22 sept. 2025 | 7 945 300 | 7 953 272 | 4,17 |
| 8 000 000 | Union Gas Ltd., 3,19 %, 17 sept. 2025 | 7 932 670 | 7 952 389 | 4,17 |
| 7 000 000 | Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025 | 6 923 520 | 6 957 857 | 3,65 |
| 5 000 000 | Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025 | 5 008 350 | 5 008 010 | 2,63 |
| 5 000 000 | La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95 %, 10 janv. 2025 | 4 858 350 | 4 995 266 | 2,62 |
| 5 000 000 | La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,16 %, 3 févr. 2025 | 4 916 950 | 4 986 579 | 2,62 |
| 5 000 000 | Enbridge Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025 | 4 981 150 | 4 983 604 | 2,62 |
| 5 000 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025 | 4 883 800 | 4 957 219 | 2,60 |
| 5 000 000 | John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025 | 4 913 750 | 4 954 114 | 2,60 |
| 5 000 000 | VW Credit Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025 | 4 907 250 | 4 918 930 | 2,58 |
| 4 000 000 | Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025 | 3 965 040 | 3 985 676 | 2,09 |
| 4 000 000 | Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025 | 3 941 040 | 3 971 071 | 2,08 |
| 3 000 000 | Banque Royale du Canada, 3,40 %, 24 mars 2025 | 2 958 600 | 2 990 177 | 1,57 |
| 3 000 000 | Toyota Crédit Canada inc., 2,73 %, 25 août 2025 | 2 979 690 | 2 982 527 | 1,57 |
| | Total des obligations de sociétés | 110 823 590 | 111 555 655 | 58,54 |
| | Actif net | 189 843 087 | 190 575 152 | 100,00 |

Fonds du marché monétaire

États de la situation financière

Aux 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif | | |
| Placements à leur juste valeur | 111 555 655 \$ | 47 220 603 \$ |
| Billets à court terme | 15 952 748 | 33 956 742 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 62 104 661 | 40 757 475 |
| Revenus de placement à recevoir | 969 092 | 881 418 |
| | <u>190 582 156</u> | <u>122 816 238</u> |
| Passif | | |
| Comptes créditeurs | 7 004 | 4 556 |
| | <u>7 004</u> | <u>4 556</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat | <u>190 575 152 \$</u> | <u>122 811 682 \$</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité | | |
| Série initiale | 15,15 \$ | 14,63 \$ |
| Série Sélect | 10,94 \$ | 10,55 \$ |

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus (perte) de placements | | |
| Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires | 6 265 535 \$ | 4 214 640 \$ |
| Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés | 1 452 773 | 362 757 |
| | <u>7 718 308</u> | <u>4 577 397</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 846 632 | 1 125 510 |
| Frais d'assurance, TVH et autres charges | 267 060 | 161 561 |
| | <u>2 113 692</u> | <u>1 287 071</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 604 616 \$</u> | <u>3 290 326 \$</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7) | | |
| Série initiale | 0,52 \$ | 0,48 \$ |
| Série Sélect | 0,39 \$ | 0,36 \$ |

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice | 122 811 682 \$ | 88 261 902 \$ |
| Cotisations des titulaires de contrat | 275 257 473 | 169 681 547 |
| Retraits des titulaires de contrat | (213 098 619) | (138 422 093) |
| Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat | <u>62 158 854</u> | <u>31 259 454</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat | <u>5 604 616</u> | <u>3 290 326</u> |
| Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice | <u>190 575 152 \$</u> | <u>122 811 682 \$</u> |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Rentrées (sorties) de fonds liés aux activités d'exploitation | | |
| Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus | 5 228 485 \$ | 2 123 012 \$ |
| Charges d'exploitation payées | (2 111 243) | (1 285 813) |
| Produit de la vente de placements | 235 040 283 | 240 610 000 |
| Achat de placements | (278 969 193) | (257 712 342) |
| Cotisations des titulaires de contrat | 275 257 473 | 169 681 547 |
| Retraits des titulaires de contrat | (213 098 619) | (138 422 093) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | <u>21 347 186</u> | <u>14 994 311</u> |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice | <u>21 347 186</u> | <u>14 994 311</u> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 40 757 475 | 25 763 164 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>62 104 661 \$</u> | <u>40 757 475 \$</u> |

Fonds du marché monétaire

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

| | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création (si < 10 ans) |
|----------------|------------------|-------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série initiale | octobre 1994 | 3,6 % | 2,6 % | 1,6 % | 0,8 % | s. o. |
| Série Sélect | septembre 2013 | 3,7 % | 2,7 % | 1,6 % | 0,9 % | s. o. |

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

| Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ² | 2024 | 2024* | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|--------|------------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹ | 15,15 \$ | | 14,63 \$ | 14,15 \$ | 14,03 \$ | 14,03 \$ |
| Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹ | 10,94 \$ | | 10,55 \$ | 10,20 \$ | 10,10 \$ | 10,10 \$ |
| Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹ | 522 437 | | 643 648 | 627 500 | 686 286 | 997 769 |
| Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹ | 16 692 066 | | 10 744 552 | 7 786 442 | 3 645 475 | 4 782 791 |
| Ratio des frais de gestion (série initiale) ² | 1,50 % | 1,51 % | 1,49 % | 1,50 % | 1,50 % | 1,50 % |
| Ratio des frais de gestion (série Sélect) ² | 1,34 % | 1,35 % | 1,34 % | 1,35 % | 1,35 % | 1,35 % |
| Actif net (en milliers) ¹ | 190 575 \$ | | 122 812 \$ | 88 262 \$ | 46 460 \$ | 62 321 \$ |

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

1. Renseignements sur l'entreprise

L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada est une compagnie mutuelle située au Canada et incorporée en vertu de la Loi sur les sociétés d'assurances du Canada. Avec ses filiales (collectivement, la « Compagnie »), elle exerce ses activités dans le secteur de l'assurance vie. Cette exploitation comprend le développement, la commercialisation et le service liés aux produits d'assurance vie, d'assurance maladie complémentaire et de rente destinés à une clientèle de particuliers et de groupes. Elle comprend également des services de gestion d'actifs s'adressant à une clientèle de particuliers, notamment les fonds distincts (les « Fonds »). Le siège social de la Compagnie est situé à One Westmount Road North à Waterloo, en Ontario, au Canada.

Ces états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Compagnie le 21 février 2025.

2. Sommaire des conventions comptables significatives

Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board.

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, représentant la monnaie fonctionnelle de la Compagnie.

a) Actifs financiers et passifs financiers

Les Fonds comptabilisent initialement les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») à la date de transaction, laquelle représente la date à laquelle les Fonds deviennent une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. D'autres actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils ont été créés.

Lors de la comptabilisation initiale, les Fonds classent les actifs financiers comme étant évalués au coût après amortissement. Un actif financier est évalué au coût après amortissement s'il satisfait aux exigences suivantes et n'est pas désigné comme étant à la JVRN :

- sa détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
- ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (respectant le critère RPVI).

Tous les actifs financiers des Fonds sont classés à la JVRN.

Les Fonds ont désigné tous les placements comme étant à la JVRN lors de la comptabilisation initiale puisque ces titres sont gérés selon la juste valeur conformément à la stratégie de placement.

Les actifs financiers à la JVRN sont subséquemment évalués à la juste valeur. Les gains et les pertes nets, y compris tout produit d'intérêts ou de dividendes ou toute charge, sont constatés dans les revenus (la perte) de placements à l'état du résultat global.

La « juste valeur » est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation sur le marché principal, ou en l'absence de marché principal, sur le marché le plus avantageux pouvant être accessible au Fonds à cette date, s'il peut être obtenu. La juste valeur d'un passif tient compte du risque de non-exécution.

Les Fonds évaluent la juste valeur d'un instrument en utilisant le prix de cet instrument sur un marché actif. Un marché est jugé actif si les opérations liées à l'actif ou au passif sont effectuées selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir régulièrement des renseignements sur les prix.

Les Fonds décomptabilisent un actif financier lorsque les droits contractuels de percevoir les flux de trésorerie liés à l'actif prennent fin ou lorsque les droits de percevoir les flux de trésorerie contractuels sont transférés lors d'une transaction dans le cadre de laquelle la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés ou dans le cadre de laquelle les Fonds ne transfèrent ni ne conservent la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier tout en ne conservant pas le contrôle de l'actif financier. Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif et la contrepartie reçue est comptabilisée dans le résultat net.

Les passifs financiers sont classés comme étant évalués au coût après amortissement ou à la JVRN. Un passif financier est classé à la JVRN s'il est classé comme étant détenu à des fins de transaction, s'il consiste en un dérivé ou s'il est désigné à ce titre à la comptabilisation initiale. Tous les passifs financiers des Fonds sont classés au coût après amortissement.

Les Fonds décomptabilisent un passif financier lorsque les obligations contractuelles sont libérées, annulées ou expirées. Lors de la décomptabilisation d'un passif financier, la différence entre la valeur comptable éteinte et la contrepartie payée est comptabilisée dans le résultat net.

- b) Les opérations sur titres sont constatées à la date de vente ou d'achat des titres en cause. Les produits d'intérêts s'accumulent quotidiennement et sont constatés à la date d'échéance de leur versement. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les dates d'échéance des placements à court terme et des obligations figurant dans le tableau des titres en portefeuille désignent les dates contractuelles de refixation du prix de ces placements.
- c) La valeur liquidative par unité des Fonds est calculée en divisant l'actif net à la date d'évaluation par le nombre d'unités en circulation des titulaires de contrat ce jour-là.
- d) Conversion de devises

Les justes valeurs des placements libellés en devises qui sont présentées dans les états de la situation financière sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au 31 décembre. Les gains (pertes) découlant de la conversion sont pris en compte dans la variation de la plus-value non réalisée des placements.

Les transactions libellées en devises étrangères, ainsi que les montants des coûts inclus dans le tableau des titres en portefeuille, sont converties en dollars canadiens aux taux de change aux dates des opérations s'y rattachant.

- e) Prêt de titres

Certains Fonds peuvent effectuer des opérations de prêt de titres pour générer un revenu supplémentaire. Ces opérations seront intégrées à d'autres stratégies de placement destinées à améliorer les rendements.

Les titres prêtés sont inclus à la juste valeur dans les tableaux des titres en portefeuille et sont compris dans la valeur totale des états de la situation financière. Le cas échéant, le revenu gagné des prêts de titres est inclus dans les produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires dans les états du résultat global.

3. Placements – détermination des justes valeurs et hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous définit les mesures de la juste valeur en fonction de la hiérarchie des justes valeurs.

| | (en milliers de dollars) | | | |
|---|--------------------------|------------|----------|--------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| 31 décembre 2024 | | | | |
| Trésorerie et billets à court terme | 66 992 \$ | 15 953 \$ | - \$ | 82 945 \$ |
| Obligations | - | 204 933 | - | 204 933 |
| Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune | 3 015 243 | - | - | 3 015 243 |
| | 3 082 235 \$ | 220 886 \$ | - \$ | 3 303 121 \$ |
| 31 décembre 2023 | | | | |
| Trésorerie et billets à court terme | 50 830 \$ | 33 957 \$ | - \$ | 84 787 \$ |
| Obligations | - | 135 069 | - | 135 069 |
| Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune | 2 053 950 | - | - | 2 053 950 |
| | 2 104 780 \$ | 169 026 \$ | - \$ | 2 273 806 \$ |

La catégorisation au sein de la hiérarchie a été déterminée en fonction de la donnée du niveau le plus bas qui est significative pour l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actif connexes comme il est indiqué ci-après :

Niveau 1 – déterminée en fonction des prix cotés sur des marchés actifs pour des éléments d'actif identiques.

Niveau 2 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données observables autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1.

Niveau 3 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données autres que des données de marché observables.

4. Instruments financiers – risques associés

i) Risque de marché

Le risque de marché représente le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des valeurs marchandes, occasionnées soit par des facteurs propres à un placement, à son émetteur ou des facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché. Puisque tous les instruments financiers du Fonds sont comptabilisés à leur juste valeur, les variations de la juste valeur étant constatées dans les états du résultat global, toutes les variations des conditions du marché auront une incidence directe sur l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte de titulaires de contrat. Le risque de marché est géré par la constitution d'un portefeuille diversifié d'instruments négociés sur des marchés différents dans divers secteurs.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt renvoie aux conséquences négatives des fluctuations des taux d'intérêt sur les flux de trésorerie, la situation financière et les produits et revenus du Fonds. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence sur les éléments d'actif du Fonds. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque.

iii) Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que le Fonds ne puisse s'acquitter de ses obligations financières lorsqu'elles viennent à échéance. Le Fonds maintient une politique de placement, laquelle comprend des lignes directrices relatives à la composition de l'actif qui consistent à veiller à ce que le Fonds soit en mesure de liquider ses placements afin de respecter ses obligations.

iv) Risque de change

Le risque de change représente le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Fonds investit dans des instruments financiers et conclut des opérations libellées en différentes devises étrangères, autres que la monnaie d'évaluation du Fonds. En conséquence, le Fonds s'expose aux risques que la variation du taux de change des différentes devises ait une incidence défavorable sur la valeur de la partie de l'actif du Fonds libellée en monnaies autres que le dollar canadien.

v) Risque de crédit

Le risque de crédit représente l'éventualité d'une perte lorsqu'une contrepartie à une opération ne respecte pas ses engagements ou fait défaut de quelque autre façon d'accomplir ses obligations en vertu des conditions d'un contrat. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque. De plus, les opérations de prêt de titres exposent les Fonds au risque lié au crédit.

5. Frais de gestion et charges

Chaque Fonds paie à la Compagnie des frais de gestion annuels exprimés en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds et déduits quotidiennement.

La Compagnie et les gestionnaires des fonds sous-jacents, le cas échéant, fournissent tous les services de gestion requis par les Fonds, y compris les services de gestion des placements et les services-conseils, l'administration du portefeuille, ainsi que les services de commercialisation et de distribution.

Les ratios des frais de gestion (les « RFG ») pour l'exercice sont les pourcentages obtenus :

1) en divisant :

i) l'ensemble de tous les frais, charges et autres charges payés ou payables par le Fonds durant l'exercice ou qui se rapportent à l'exercice, moins les charges d'exploitation absorbées et les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation; par

ii) la valeur liquidative moyenne du Fonds au cours de l'exercice.

puis

2) en multipliant par 100

puis

3) en additionnant (le cas échéant)

i) les charges d'exploitation qui ont été imputées directement au fonds sous-jacent, exprimées en pourcentage de l'actif du fonds sous-jacent; ou

ii) le ratio ou les ratios de frais de gestion imputés aux FNB sous-jacents.

Tous les frais, charges et autres charges mentionnés ci-dessus excluent les commissions et frais de courtage payés ou payables directement par le Fonds pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et l'impôt sur le résultat payé ou exigible auquel le Fonds est assujéti. Les ratios des frais de gestion actuels imputés au Fonds comprennent les frais de gestion, les frais d'assurance, les charges d'exploitation, les frais d'administration accessoires répartis par les fonds sous-jacents et les taxes de toute nature (autres que l'impôt sur le résultat).

La valeur liquidative moyenne du Fonds est déterminée en faisant la moyenne des valeurs liquidatives du Fonds établies à chaque date d'évaluation.

Le ratio des frais de gestion pro forma est déterminé de la même manière que le ratio des frais de gestion réels, dont le calcul est décrit ci-dessus, mais inclut les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation et certaines charges d'exploitation absorbées par la Compagnie. Cette renonciation ou cette absorption des frais et des dépenses donne lieu à un RFG réel du Fonds inférieur à ce qu'il devrait être. Actuellement, la Compagnie renonce à certains frais de gestion et absorbe certains frais d'exploitation, y compris les frais d'opération, les droits de garde, les honoraires d'audit et les frais juridiques. La Compagnie se réserve le droit de prolonger la renonciation des frais de gestion et l'absorption des frais d'exploitation, et pourra y mettre fin en tout temps.

6. Taux de rotation des titres en portefeuille

Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements qui composent le portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que chacun des titres en portefeuille a été acheté et vendu une fois au cours de l'exercice visé. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un Fonds au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable que l'épargnant réalise des gains ou des pertes en capital imposables au cours de l'exercice visé. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Les taux de rotation des titres en portefeuille seront supérieurs à 100 % lors de périodes où une série d'unités d'un Fonds est remplacée par une autre série.

7. Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité

Le Fonds calcule l'augmentation (ou la diminution) nette de l'actif net des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat, par unité en tenant compte de l'augmentation (ou de la diminution) nette de l'actif des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat (par série) divisée par le nombre moyen pondéré d'unités en circulation.

8. Impôt sur le résultat

Les Fonds sont, au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, des fiducies établies à l'égard du fonds réservé d'un assureur. En conséquence, leur bénéficiaire est réputé être payable au titulaire de la police d'assurance en vertu des polices à fonds réservé. Étant donné que les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les présents états financiers.

9. Disponibilité du produit

La série initiale comprend des unités détenues dans les Solutions indispensables, Solutions indispensables FAR et les portefeuilles de placements personnels ainsi que dans les produits d'assurance vie universelle Direction 2000, Direction 2000 Plus et Équation. Ces produits ne sont plus disponibles aux termes des nouveaux contrats.

La série B comprend des unités détenues dans le produit de placement Solutions indispensables II. Ce produit n'est plus disponible aux termes des nouveaux contrats.

La série Sélect comprend des unités détenues dans le produit de placement Fonds indispensables Sélects.

10. Changements de nom

En mai 2024, le nom des fonds sous-jacents des fonds suivants a été changé :

| <u>Nom du fonds</u> | <u>Ancien fonds sous-jacent</u> | <u>Nouveau fonds sous-jacent</u> |
|---|---|--|
| Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable | Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett | Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge |
| Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable | Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett | Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge |
| Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable | Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett | Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin |
| Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable | Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett | Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin |

11. Opérations avec des entités apparentées

Les fonds suivants sont gérés par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable : le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable et le Fonds du marché monétaire.

La série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active peut uniquement être achetée par les fonds à gestion active de l'Équitable. L'actif détenu dans ce fonds est géré par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable et aucuns frais de gestion ne seront imputés par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable à ce fonds dont le RFG est de 0 %. Actuellement, le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable et le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable investissent dans la série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active. Le montant placé dans la série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active par chacun de ces trois fonds est divulgué dans les tableaux des titres en portefeuille respectifs.

Seule l'Assurance vie Équitable peut acheter le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Y. Le RFG du fonds est de 0,89 %.

L'Assurance vie Équitable a investi 21,739 millions de dollars (en 2023 – 20,253 millions de dollars) dans le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Y, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable et le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable pour soutenir les comptes liés à l'assurance vie universelle.

À propos de l'Équitable

Chez l'Équitable, nous croyons en la force de travailler ensemble. Cela oriente notre façon de collaborer les uns avec les autres, la façon dont nous aidons nos clients et nos partenaires, et la façon dont nous soutenons les communautés où nous vivons et travaillons.

Ensemble, nous et nos partenaires de partout au Canada offrons des solutions en matière d'assurance individuelle, d'assurance collective et d'épargne-retraite. Ainsi, nous aidons nos clients à se protéger aujourd'hui tout en préparant demain.

Nous croyons que le monde est meilleur lorsque nous travaillons ensemble à bâtir une vie Équitable pour tous.

